竞争中的合作

VISIT…

竞争中的合作

——西方国际经济学导论

陈 汉 文 编著

四川人民出版社

一九八七年·成都

责任编辑：安庆国
特约审稿：吴晓灵
封面设计：戴士和
插　　图：杨　阳
　　马　瑞
装　　帧：潘尚华

走向未来丛书

竞争中的合作

陈汉文 编著

四川人民出版社出版（成都盐道街三号）
四川省新华书店发行
自贡新华印刷厂印刷

开本787×960mm1/32　印张 13　插页5 字数181千
1987年7月第一版　　1987年7月第一次印刷
ISBN7—220—00069—X/C·1
统一书号：17118·177　印数：1—42,000

定价：2.08元

《走向未来》丛书顾问

（按姓氏笔划为序）

包遵信　严济慈　杜润生　张黎群　陈一咨
陈翰伯　钟沛璋　侯外庐　钱三强

《走向未来》丛书编辑委员会

主　编：金观涛

副主编：陈越光　唐若昕

编　委：（按姓氏笔划为序）

丁学良　王小强　王岐山　王军衔
王晓鲁　王　焱　尹蓝天　乐秀成
朱嘉明　朱熹豪　刘　东　刘青峰
严家其　何维凌　张　钢　阮芳斌
陈子伶　陈越光　易小冶　金观涛
秦晓鹰　贾新民　翁永曦　唐若昕
陶德荣　黄江南　董秀玉　樊洪业
戴士和

编者献辞

《走向未来》丛书和读者见面了。

她凝聚着我们的心血和期望。

我们期待她能够：展现当代自然科学和社会科学日新月异的面貌；反映人类认识和追求真理的曲折道路；记录这一代人对祖国命运和人类未来的思考。

我们的时代是不寻常的。二十世纪科学技术革命正在迅速而又深刻地改变着人类的社会生活和生存方式。人们迫切地感到，必须严肃认真地对待一个富有挑战性的、千变万化的未来。正是在这种历史关头，中华民族开始了自己悠久历史中又一次真正的复兴。

在艰苦而又富有生命力的改革道路上，我们坚定了马克思主义的信仰，理解了科学的价值，并逐步深化了对我们时代和民族的认识。今天，我们听

从祖国的召唤，热情地投身于实现社会主义现代化的伟大潮流。

马克思有一句名言："思想的闪电一旦真正射入这块没有触动过的人民园地，德国人就会解放成为人。"* 今天，照亮我们民族的思想闪电，就是马克思主义、科学精神和我们民族优秀传统的结合，以及由此开始的创新！

《走向未来》丛书力图从世界观高度把握当代科学的最新成就和特点，通过精选、咀嚼、消化了的各门学科的知识，使读者特别是青年读者能从整个人类文明曲折的发展和更迭中，理解中华民族的伟大贡献和历史地位，科学地认识世界发展的趋势，激发对祖国、对民族的热爱和责任感。

她特别注重于科学的思想方法和新兴的边缘学科的介绍和应用，把当前我国自然科学、社会科学，以及文学艺术方面创造性的成果，严肃地介绍给社会，推动自然科学与社会科学的结合。

《丛书》是个新的园地，她将自始至终贯彻严肃认真的学风和生动活泼的文风。

《走向未来》丛书，从她一开始就受到老一辈共产党人关怀，受到学术界前辈的热情支持。

---

* 《马克思恩格斯选集》，人民出版社，1975年版，第1卷，第15页。

约四百年前，弗兰西斯·培根在《伟大的复兴》一书序言中，曾经这样谈到书中描述的对象，他“希望人们不要把它看作一种意见，而要看作是一项事业，并相信我们在这里所做的不是为某一宗派或理论奠定基础，而是为人类的福祉和尊严……。”我们怀着真挚的感情，把这段话献给《丛书》的读者，希望广大读者关心她、批评她、帮助她。

让她成为我们共同的事业。

《走向未来》丛书编委会

一九八三年六月于北京

作者附言

严格地说，献给读者的只是我近年来阅读西方国际经济学著作的一本笔记。

我国经济的对外开放要求我们对整个世界经济有更深刻的了解。西方国际经济学以抽象的思维方式和严格的经济学语言，对国际经济关系从某些角度进行了缜密的分析研究。它不仅可以帮助我们扩大经济学理论的视野，而且会对我们实行经济开放政策，实现经济的起飞有所启发和帮助。

在《走向未来》丛书第二批书目中，我曾奉献了拙作《在国际舞台上——西方现代国际关系学浅说》，它实际上是对西方国际政治学的简要评介。如果说前书中的一个核心理论问题是战争与和平的话，那么本书的理论主线则是国家间的经济冲突、合作和交流。有兴趣于国际关系研究的青年，不妨把这两本风格和内容相差很远的小书都阅读一下。

到目前为止，我国尚缺少有关西方国际经济学的系统介绍。本书在写作时主要参考的是C.金德尔伯格，H.格鲁贝尔，R.曼德尔，P.萨谬尔森，P.凯能，S.威尔斯以及D·萨尔瓦托等人的著作。个别问题参考了国内学者的若干文章，文中已有注明。

作者才疏学浅，文笔拙陋，错误不当之处，恳望得到国内经济学前辈及同行的指点。

在此，谨向《走向未来》丛书编委会的同志表示感谢。

作　者

一九八五年八月　北京

我们再也不能安然地置身于孤立、自给自足的一国经济体系之内了；我们现在必须承认自己是全球经济的一部分。

——奈斯比特《大趋势》

目　录

第一章　绪论……1～19

1-1 国际经济学的研究对象…… 4

1-2 国际经济学的基本内容和结构…… 9

1-3 国际经济学的理论渊源和研究方法…… 13

1-4 关于西方国际经济学的批判和借鉴…… 16

第二章　比较利益论——古典学说…… 21～38

2-1 重商主义…… 24

2-2 亚当·斯密的绝对利益说…… 27

2-3 李嘉图的比较利益论…… 30

2-4 穆勒的“相互需求公式”…… 34

第三章　比较利益论——现代学说…… 39～76

3-1 机会成本与比较利益…… 42

3-2 国际贸易的利得…… 46

3-3 递增机会成本与社会无差异曲线…… 51

3-4 贸易与均衡…… 54

3-5 提供曲线和贸易均衡条件…… 60
3-6 H—O理论…… 68
3-7 要素价格均等化和H—O—S定理…… 73

第四章 里昂惕夫之谜和H—O理论的扩大 …… 77～97
4-1 李嘉图模式的验证…… 79
4-2 里昂惕夫之谜…… 83
4-3 H—O理论的扩大…… 85
4-4 要素密集度逆转…… 88
4-5 同行业贸易——H—O理论的再扩大…… 91
4-6 更严峻的理论挑战…… 96

第五章 国际贸易与经济增长…… 99～121
5-1 生产要素的增长…… 101
5-2 技术进步…… 105
5-3 生产发展对贸易的影响…… 108
5-4 需求变化对贸易的影响…… 111
5-5 经济增长、贸易条件和国民福利…… 113
5-6 产品生命周期与国际贸易…… 118

第六章 贸易保护政策——关税…… 123～142
6-1 关税及其种类…… 125
6-2 关税的经济效应——局部均衡分析…… 127
6-3 关税的经济效应——一般均衡分析…… 131
6-4 最佳关税率与关税报复…… 135

6-5 有效保护率…… 138

第七章 其他贸易限制……143～158

7-1 进口限额…… 145

7-2 其他非关税壁垒…… 148

7-3 国际卡特尔…… 150

7-4 关于贸易保护的辩解及其批评…… 152

第八章 生产要素的国际移动…… 159～175

8-1 劳动力的国际移动…… 161

8-2 劳动力国际移动的经济效应…… 163

8-3 资本的国际流动及一般经济效应…… 166

8-4 引进外资与经济发展…… 170

第九章 对外直接投资与跨国公司…… 177～191

9-1 直接投资及其形式…… 179

9-2 关于直接投资的若干理论…… 181

9-3 对外直接投资的经济效应…… 188

第十章 外汇市场…… 193～210

10-1 外汇市场的组织与功能…… 195

10-2 汇率…… 198

10-3 外汇市场供求与汇率的决定…… 200

10-4 套汇、套期保值和投机…… 204

10-5 套利…… 208

第十一章 国际收支…… 211～224

11-1 国际收支的含义…… 213
11-2 国际收支报告表的主要内容…… 214
11-3 国际收支差额的进一步分析…… 218
11-4 美国国际收支报告表的改造…… 222

第十二章 国际收支的调整——价格机制 225～239

12-1 失衡的调整途径…… 227
12-2 汇率变化与外汇市场均衡…… 230
12-3 马歇尔—勒纳条件…… 235
12-4 现实世界的弹性之争…… 238

第十三章 国际收支和国民收入均衡……241～258

13-1 封闭条件下的收入决定…… 243
13-2 进口倾向与弹性…… 247
13-3 开放条件下的收入均衡…… 249
13-4 贸易乘数和国外回应…… 252
13-5 收入变化的某些自动调整机能…… 254
13-6 汇率的调整机能与国内吸收能力 …… 255

第十四章 调整政策…… 259～276

14-1 宏观经济政策的目标和手段…… 261
14-2 内外均衡与政策运用…… 264
14-3 LM—IS—FE 模型 …… 267
14-4 三个市场的全面均衡过程…… 270
14-5 政策的搭配使用及其合理性…… 273

第十五章　货币主义的调整理论…… 277～288

15-1 货币主义的基本论点…… 280

15-2 国际收支失衡及其原因…… 281

15-3 国际收支调整与汇率体制…… 284

15-4 货币主义调整理论的验证…… 287

第十六章　国际收支调整过程综观…… 289～300

16-1 国际收支失衡的性质…… 291

16-2 收支失衡的随机模型…… 294

16-3 调整机制的综合运用…… 297

第十七章　国际货币体系及其功能…… 301～318

17-1 国际货币体系的分类及评价标准…… 303

17-2 汇率体制的比较与争论…… 305

17-3 国际货币体系的历史演进…… 312

17-4 国际货币体系的发展前景…… 316

第十八章　关税同盟和经济一体化…… 319～333

18-1 经济一体化的组织形式…… 321

18-2 关税同盟理论——局部均衡分析…… 323

18-3 关税同盟理论——一般均衡分析…… 326

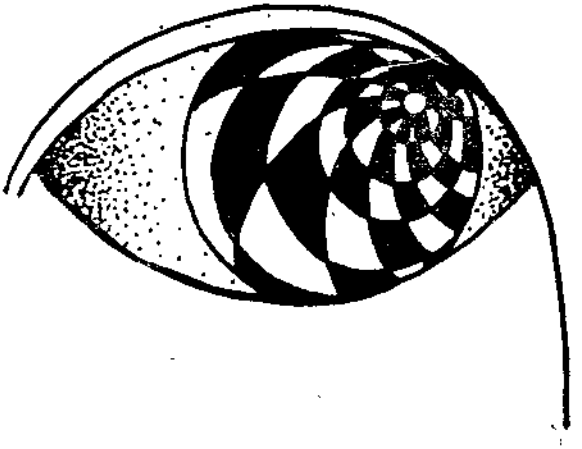
18-4 关税同盟的其他经济效应…… 328

18-5 最优货币区理论与货币一体化…… 331

第十九章　发展中国家的对外经济关系与政策…… 335～353

19-1 贸易与发展——发达国家经验及其适用性… 338
19-2 关于贸易条件的争论…… 340
19-3 出口稳定问题…… 347
19-4 进口替代战略与面向出口战略…… 349
19-5 技术引进的作用…… 350
19-6 建立国际经济新秩序的斗争…… 352

第二十章 国际经济体系——理想与现实 355～365
20-1 国际经济体系的理想模式…… 357
20-2 国际经济体系的矛盾…… 359
20-3 现有的国际经济协调途径及其局限性…… 361



第一章
绪　　论

国际经济学是一门够大的学科，
需要整套教程来讲授它。

——雷诺兹

任何一门理论学科的产生，都是以某种人类实践过程为先导、以人类实践所产生的迫切需要为动因的。经济学的前身曾叫作“家政学”，那是因为当时经济活动的范围十分狭小，家庭构成了经济行为的基本单位。在近代资本主义经济发展时期，企业成为经济活动的中心，于是，对企业经济行为的考察（微观经济学），便成为西方古典经济学和新古典经济学的理论主体。到第二次世界大战前后，国家愈益成为西方各国经济活动中不可缺少的因素，结果，对国民经济实行总量分析的凯恩斯主义宏观经济学，开始成为经济学说的主流。微观经济学和宏观经济学构成了现代西方经济学说的一般理论。

与经济活动在一国范围内不断深入和扩展，从而导致经济学说日趋成熟的同时，我们可以看到几

乎与此平行的另一过程，那就是国家间的经济交往不断发展和扩大，国家越来越成为国际经济活动中的一个基本单位。于是，一门新的、独立的经济学分支学科——国际经济学便应运而生了。

1-1 国际经济学的研究对象

国际经济学作为一门独立的经济学科，应当有其独立的研究对象。比较普遍的看法是，国际经济学的研究对象是各国之间的经济活动和经济关系。

美国哥伦比亚大学的波特·凯能(Peter B·Kenen)和雷蒙·卢比兹(Raymond Lubitz)写道："国际经济学者把世界看作一个由各个分立的国家组成的社会……"，"他试图说明国际商品、劳务和资本的流动，估量它们对国内福利的影响，并预测各国在国内政策方面所能做出的反应"①。

按照另一位学者德尔伯特·斯奈德的说法，国际经济学主要研究国际经济关系，其中包括国际分工、国际商品交换、国际劳工和资本流动的原因的研究、数量的研究、过程的研究、以及后果的研究。并且在这些研究中还将包括制度、结构、不同

① P B.凯能，R·卢比兹《国际经济学》第三版第4页。

发展程度的各国之间的经济关系等问题①。

为对国际经济关系进行研究，必须把国家视为经济活动的基本单位或行为主体。当然，就研究的着眼点而言，可以有两种观察方法。一种是站在单个国家的角度，首先假定一国同外部世界隔绝，而后才开始同其他国家发生贸易和金融关系；另一种是站在世界整体的角度，先假定各个地区之间不存在贸易障碍和政策差别，然后，这些地区演变为各个独立的国家，形成各自的制度和政策。在实际研究和分析中，几乎所有的国际经济学者都采取了第一种观察角度，因为它体现了历史的和逻辑的一致。

现在需要进一步回答的是：国际经济学的研究对象和国内经济学或一般经济学的研究对象有何区别，是否有充分的理由要求国际经济学成为一门独立的经济学分支学科。

必须看到，在许多方面，国际经济与国内经济有着明显的类似和密切的联系。

就国际经济而言，经济活动的主要方式是国家间的贸易、投资、劳务提供以及其他形式的资金转移等等。国内经济活动也包含这些内容，只不过活

① 参见厉以宁《国际经济学初步分析》，《国外经济学讲座》第一册第2页。

动范围由国际的变成区际的或部门之间的而已。

在经济运行过程及其所带来的问题方面，国际经济与国内经济也有许多相似之处。例如：

在一国经济中，资源的分配和使用是否合理决定了经济的效率；而在国际经济中，资源的替代和转换同样影响到一国或世界整体的效率。

在一国经济中，收入的分配和再分配过程影响到地区与地区、阶层与阶层之间的福利和平等；在国际经济中，贸易、投资等活动会在国家间经济关系中造成同样的问题。

在一国经济中，经济的增长过程伴随着发展速度、均衡、稳定等一系列问题，它们在国际经济中同样是不可避免的。

奥地利血统的美籍经济学家哈泊勒曾这样写道："严格说来，要在国际贸易和国内贸易之间划出一道鸿沟，既是不可能的，也是不必要的。一旦我们考察所谓对外贸易的特质，就会发现，我们所论及的只是程度上的差别，而非本质上的、能造成严格的理论分界的基本差别"①。

美国麻省理工学院经济学教授查尔斯·金德尔伯格（Charles P.Kindleberger）也曾指出，作为传统理论的一个分支，国际经济学与国内的区际经

① 转引自S.J.威尔斯《国际经济学》第2版第15页。

济学所研究的问题存在着程度上的不同。

由此来看，国际经济学与国内经济学有着密不可分的联系。可以说，国际经济学是国内经济学的进一步引申。一般经济学主要是以对国内经济的研究为基础的，国际经济学反映了一般经济学原理在国际经济这一特殊领域的发挥和运用。另一方面，对开放条件下的国内经济的考察，又不能不考虑到国际经济的影响，因而，对国际经济的研究，又构成了一般经济学体系的一个组成部分。

正是在这种意义上，S.J.威尔斯（Sidney J. Wells）说："对一般经济理论与国际经济学这一特殊学科之间的联系，发现得越多，对后者的理解就会越好"①。

可是，也不能忽视这样一个明显的事实，即国际经济与国内经济的运行范围和条件存在着巨大的差别。

古典经济学家在阐述他们的国际贸易理论时，有一个最基本的假定，那就是：生产要素在国内具有充分的流动性，劳动力可以自由迁徙，资本可以自由转移，土地可以自由选择使用；相反，在国家间生产要素是不能流动的。从这一点出发，古典经济学家阐述了国际贸易的特殊过程和特有规律。

① 威尔斯《国际经济学》第2版第16页。

在现代经济学者们看来，古典经济学家们的上述假设未免有些过于极端了。事实上，生产要素在国家间并不是完全不可流动的。劳动力的国际迁徙、资本的国际流动、各国间的相互投资等等，都是生产要素在国际范围内移动的表现。另一方面，在一国之内，生产要素的流动性也不是绝对的，由于种种原因，它们也会受到某种限制。

尽管如此，国际经济与国内经济的差别依然存在。

首先，国际生产要素的流动比国内生产要素的流动面临更严重的障碍，无论从经济、政治、文化、法律和社会各方面看都是如此。例如，商品的国际流动要受到关税和其他非关税壁垒的限制；劳动力的国际迁徙要受到各国间工资差别及语言、文化、社会习俗等等的影响；资本的流动则要受到各国利率政策、外汇政策以及经济环境和法规的约束。可见，生产要素的国际流动即使不象古典经济学家们假定的那样不可能，也比它们在国内流动要困难而有限得多。

其次，国际经济与一国之内的区际经济的不同之处在于，前者没有一个统一的经济和政治中心，因而也没有总的计划、总的预算和总的经济调节手段，与此同时，各国的经济条件和运转情况以及由

此而提出的经济政策要求也不同。这便使国际经济关系比国内经济关系更为复杂化了。国家间经济的均衡、稳定、协调和传递方式及其过程都与国内经济有很大的不同。

再次，不同国家之间存在不同的货币金融体系，这就给国际经济交流带来许多复杂的问题。例如，货币的兑换、汇率的调整、国际收支的平衡、失衡及其补偿，等等。这些问题是国内经济所不会遇到的。

由于上述差异，国际经济学与国内经济学的研究对象是可以相互区别的。虽然说，国际经济学是国内经济学的引伸，但它是在特殊条件下的引伸。在国际经济领域内，国内经济的一般原则得到了特殊的表现，并从而形成了国际经济运动的一些特有规律。研究并揭示这些规律，对各国在实践中所采取的和应当采取的国际经济政策加以分析、估计和评价，正是国际经济学的基本任务。

1-2 国际经济学的基本内容和结构

国际经济学是在传统的国际贸易和国际金融理论的基础上发展起来的。作为一门系统的独立的理

论，它的出现大约在本世纪四十年代，即第二次世界大战后不久。几十年来，国际经济学研究吸引了西方许多经济学者的注意力，有关国际经济学的著述大量出版，所研究的内容和问题不断得到扩充和加深。虽然西方国际经济学还没有形成一个完全统一的体系，在许多问题上还存在不少分歧，但其基本的理论框架已大致形成，所涉及的领域和范围也已基本明确。当然，并不排除随着国际经济实践的发展，其理论内容有进一步充实扩大的可能。

一般说来，一本完整的国际经济学教科书或专著大致包括以下几部分内容（从分篇角度看）：

国际贸易的纯理论（pure theory）它是在没有政府干预和人为限制、排除货币因素等一系列假定条件下，对国际贸易的基础、利益、模式等问题所做的纯粹理论探讨。其主线是比较利益论。

贸易政策 对政府贸易政策各种市场垄断因素对国际贸易所造成的限制及其经济影响进行研究。这一部分意味着研究已从纯理论向国际贸易关系的实际逼进一步。

生产要素的移动和生产国际化 国际贸易，即商品的国际移动并不是国际经济活动的唯一形式。生产要素的国际移动与国际贸易是可以相互替代的。专门从事对外直接投资的跨国公司使生产要素

的国际移动得以有组织地进行。对跨国公司的形成根源、经济影响以及各国采取的相应政策的研究，是七十年代以来国际经济学所面临的一个新课题。

由于生产要素的国际移动可以被看作国际贸易的进一步延伸，因而有人把这部分内容直接安排在国际贸易的理论和政策之后，如金德尔伯格、威尔斯等；但由于生产要素的国际移动涉及的因素远比商品贸易广泛，经典的国际贸易理论又不能对其加以充分说明和解释。故也有人把这部分内容放在其他理论之后，形成一个逻辑上更为独立的部分，如格鲁贝尔（H.G.Grubel）等。

外汇市场和国际收支 现在需要对以上各种国际经济活动做一个总括性的考察：一国的对外贸易要在货币动态上得到表现；各国货币制度的不同产生了货币兑换和汇率问题；国家间还发生相互的短期资本流动、长期对外投资和各种形式的资金转移……。它们总的结果要在外汇市场和国际收支状况中反映出来。

国际收支的失衡和调整 着重研究国际收支的失衡和为恢复均衡而进行调整的机制和途径，包括传统的价格和收入调整机制、政府强制性调整政策、货币主义调整理论以及国际货币体系和其他各种国际组织机构的调整功能等等。

关税同盟和国际经济一体化 国际经济一体化是战后国际经济关系中一个引人注目的现象。关税同盟是经济一体化的一种典型形式。许多学者从分析关税同盟入手，对国际经济一体化的原因、条件及经济后果进行了研究。考虑到关税同盟也可视为一种特殊的国际贸易政策，故有人把这部分内容置于贸易政策同一篇内，如金德尔伯格等；但也有人对关税同盟和经济一体化做了独立的阐述，以突出其意义。

发展中国家对外经济关系及其政策 战后发达国家和发展中国家经济关系的不平衡和经济差距的拉大，引起一些激进经济学家对传统的国际贸易理论和发展模式提出了挑战。发展中国家问题正逐步成为国际经济研究中一个独立的课题。由于这一问题的提出始于对比较利益模式的争论，因而有人将其置于贸易理论和政策篇之内；但由于问题已大大超出了贸易的范围，而涉及整个南北关系和发展战略理论，因而又有人将其辟为一个独立部分。

大多数西方国际经济学教科书的内容和结构安排与上面所述出入不大。当然也有一些例外，如有的人出于国际经济与国内宏观经济的联系，而先讲国际收支均衡问题，后讲国际贸易问题；有的人则是按微观分析和宏观分析来安排体系和内容结构

的。

本书将按照以上所列举的几部分内容安排全书的结构，每一部分可以视为一篇，只是在正文中我们不再分篇，而是直接按章节顺序叙述下来。

1-3 国际经济学的理论渊源和研究方法

国际经济学作为一门独立学科在西方形成的历史虽然不长，但其理论渊源却相当久远，它所论及的许多问题早就引起了各派经济学家的注意和研究。同时，国际经济学又是从一般经济学分离出来的一个分支学科，因此，国际经济学的研究方法也完全是从资产阶级一般经济学那里承袭下来的。虽然某些学者特别强调某一些方法，而不赞成另一些方法，但大多数学者是把传统的资产阶级经济研究和分析方法综合起来运用的。

对国际经济的初期理论研究是古典经济学说中的国际贸易理论，研究的基础是劳动价值论。古典经济学者关于比较利益的思想，成为现代国际经济分析的起点。

古典经济学之后的资产阶级庸俗经济学，以效用价值论代替了劳动价值论，它在一定程度上为后

来的新古典经济学的国际经济分析提供了基础。

古典经济学和新古典经济学的国际经济理论的基本着眼点是价格、交换、均衡、效益和福利，因而还只是局限在微观分析范围内。三十年代后，凯恩斯在经济分析中运用了总量分析方法，建立了一套系统的宏观经济学理论。西方国际经济学体系在第二次世界大战后才臻于完成，其原因除国际经济实践发展的需要外，还直接与凯恩斯经济学的出现有关。因为只有在这一理论基础之上，关于国际收支均衡的各种宏观调整机制的分析才得以完成。

除了凯恩斯学派之外，其他一些宏观经济学流派，如制度学派，货币主义学派，也都各有其关于国际经济理论的见解。虽然经济学家们总是把自己的理论置于同其他学说对立的位置上，但后来的国际经济学者则乐于把各派的各种观点调和起来，并希望把它们统一在一个完整的国际经济学体系之内。

在分析方法上，西方国际经济学者经常采用的方法有：

局部均衡分析和一般均衡分析 局部均衡分析方法只考虑单个市场、单个商品的价格与供求关系变化，一般均衡方法则要考虑到所有各个市场、所有各种商品的价格和供求关系变化，经常采用的最简单的一般均衡模型是假定只有两种商品存在的市

场模型。

微观分析和宏观分析。国际经济学中的微观分析主要考察的是国际市场交易行为，研究国际市场的价格、资源配置、收入分配、经济效率和福利等问题；宏观分析主要研究的则是国际收支均衡过程、国际收支调整机制以及它们同国民收入的相互影响等。

静态分析和动态分析 静态分析是在研究某一因素对过程的影响时，假定其他变量固定不变的一种分析方法。动态分析则要求对事物变化的过程和变动中的各个变量对过程的影响加以分析。大多数国际经济学者经常采用的一种分析方法是介于静态分析与动态分析之间的比较静态分析方法，它既不假定影响研究对象的诸条件是稳定不变的，也不对变量与过程的变动和调整本身加以研究，而是对变化的不同阶段的一些既定结果加以比较分析。

定量分析和定性分析 定量分析侧重于对数量关系的变化进行考察，定性分析则旨在揭示事物和过程的质的、结构性的联系。在国际经济分析中，学者们常常把二者结合起来使用。

还需要指出的一点是，与国内经济学或一般经济学一样，有些人也喜欢把国际经济理论分为实证研究和规范研究两类。实证研究的特点是要研究和

说明经济过程的本身，回答“是什么”的问题，因而也叫做“客观的”研究。规范研究则要依据一定的价值标准，对经济过程及其结果进行价值判断，回答“应当是什么”的问题。实证研究偏重于“纯理论”研究，而规范研究则有很强的政策倾向性。有人认为，马歇尔以前的国际贸易理论，是一种“纯理论”，因而具有实证研究的特色。而在当代的西方国际经济学者中间，则有人称自己的国际经济学著述是一种“政策探讨”（policy approach），偏重于政策分析和评价，似乎具有较强的规范研究特色。但是，在实际研究中，人们往往并不有意识地区分二者。事实上，在国际经济研究中，这两者常常是无法分清的。例如，李嘉图的比较利益说，既可以说是在客观地阐述国际贸易的基础和过程，属于实证研究之列，也可以说是在论证自由贸易的好处，为当时英国的自由贸易政策提供理论依据，从而又有规范研究的色彩。

1-4 关于西方国际经济学的批判和借鉴

作为现代资产阶级经济学的一个分支，西方国际经济学无法超出庸俗经济理论的范畴。

西方国际经济学的微观部分的理论基础是庸俗经济学的效用价值论和供求均衡论，它是与马克思主义的劳动价值论相对立的；其宏观部分的理论基础则是凯恩斯主义的收入决定论。因此，针对资产阶级一般经济理论的马克思主义批判，对西方国际经济学也适用。

西方国际经济学的根本问题是它不能科学地揭示现代国际经济关系的本质，歪曲和掩盖了当代国际经济矛盾和不平等的真正根源，起到了为帝国主义经济剥削和掠夺辩护的作用。例如，在关于发展中国家经济落后的历史原因、旧的国际经济秩序的不合理性以及发展中国家摆脱贫穷落后的途经等一系列问题上，正统的西方国际经济学者的观点和看法都带有明显的阶级偏见性，以致于引起了许多激进的和开明资产阶级学者的反对和抨击。

由于方法和立场的局限，西方国际经济学虽然对国际经济活动的一些表面现象进行了阐述和分析，提出了许多有见地的看法，但是还不能全面而深刻地揭示支配着国际经济运动和国际经济关系演变的内在规律。看来，这项工作还有待于马克思主义的国际经济学者，运用科学的世界观和方法论，在总结前人一切有用的研究成果（包括西方国际经济学），在对历史的和当今的国际经济实践进行深刻

考察的基础上去最终完成。

西方国际经济学包含了不少合理的，有益的因素，值得我们吸收和借鉴。

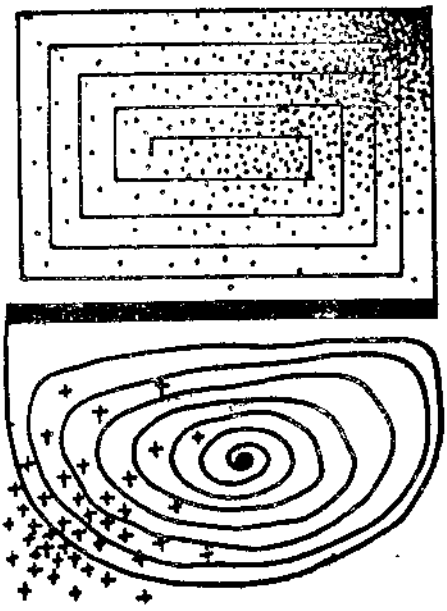
在对经济过程的分析中，西方学者虽然忽视了生产关系的因素，但对生产力因素的相互作用的研究却是很有价值的。例如他们关于比较利益规律的阐述，关于生产资源配置的理论等等，对我们进行社会主义经济建设和开展对外关系，都有重要的参考价值。

西方学者对于国际经济运动过程的描述和有关国际经济调节的经济机制和政策手段的分析研究，也是富有启发性的。我国经济过去长期处在封闭和半封闭的状态中，我们对国际商品、资本和劳务市场的情况了解得很不够，许多人缺乏国际经济的基本知识，对开放经济条件下国内与国际经济的相互影响过程及其经济和政策机制不甚了了。这使我们很难适应我国经济对内对外进一步开放的新形势。研究和了解西方国际经济学，从中吸取必要而有用的知识，是我国经济实践向我们提出的一个新要求。

研究和了解西方国际经济学，也有一定的理论意义。我们还缺少自己的国际经济学体系，而西方国际经济学研究已有几十年历史，对西方的国际经济学理论内容和体系虽然不可照搬，毕竟还可以借

鉴和参考。从研究方法看，西方学者所采用的许多方法，也是可以借鉴或从中得到启发的。

西方国际经济学是一门理论性很强的经济学科，要能读懂并理解掌握它，需要有一定的经济学基础知识。本书力求叙述得清楚和简明一些，以适合青年读者的口味。所幸《走向未来》丛书已先后出版了关于西方资产阶级微观经济学和宏观经济学的评介性著述，读过它们的青年朋友，再读本书就不会感到吃力了。



第二章
比较利益论
——古典学说

在每一个私人家庭的行为中是精明的事情，在一个大国的行为中就很少是荒唐的了。如果外国能以比我们自己制造还便宜的商品供应我们，我们最好就用我们有利地使用自己的产业生产出来的物品的一部分向他们购买。

——亚当·斯密

国际贸易乃是国际经济关系中一种最古老而又最基本的形式。

马克思在论述商品经济的起源时曾指出，“商品交换是在共同体的尽头，在它们与别的共同体或其成员接触的地方开始的”。①

有趣的是，资产阶级最初的经济学说，也是在对国际贸易的研究中产生出来的。它表现为十七世纪以前欧洲的重商主义理论。

十七世纪以后，资产阶级古典政治经济学开始产生和形成，并在英国经济学家亚当·斯密和大卫·李嘉图那里达到顶峰。在古典政治经济学那里，关于国际贸易的研究只是既定的基本经济理论的一种引申，它比重商主义思想更深刻更科学、是

①马克思《资本论》第一卷，人民出版社1975年版，第106页。

现代国际贸易理论的理论渊源。

2-1 重商主义

五百多年前，英王查理二世（1377—1405年在位）曾向伦敦造币所人员提出这样一个问题：采取什么办法可以使英国逃出财政绝境？一位名叫理查德·爱尔斯伯利的人回答说：英国没有金银矿藏，所有的金银都是从外国输入的。如果我们使英国向外国购买的商品少于我们所出售给外国的商品，那么，大量的货币就会从外国流入英国。

爱尔斯伯利的回答，已经道出后来在指导欧洲各大国基本经济政策方面起了巨大作用的重商主义学说的一些基本思想。

重商主义者认为，金银是货币财富的唯一形态，一切经济活动的目的都是为了攫取金银。国家力量的基础在于它所拥有的金银货币的数量。法国重商主义代表人物之一的安徒安·德·孟克列钦（1575—1622年）就这样说过：货币是军事的神经，黄金比铁更有威力，所以大国都在寻找获得黄金的办法，并且证明获取黄金的最重要方法是商业。

一国通过哪些途径获取大量金银，从而增加国

家的财富和实力呢？

早期重商主义者主张直接采取行政手段，禁止货币输出；在贸易上，则主张多卖少买或不买的原则。英国爱德华七世于1478年就曾把输出金银定为大罪。所以，人们把早期重商主义的理论称为“货币差额论”，意即他们把目光直接盯在货币收支上。恩格斯曾形象地描绘道：早期重商主义者“就象守财奴一样，双手把住他心爱的钱袋，用妒嫉和猜疑的目光打量着自己的邻居”。①

晚期重商主义者不主张直接控制金银货币的输出输入，而主张把立足点放在贸易上。如果货币输出能导致大量的贸易盈余，它就不应受到阻止。英国著名重商主义者托马斯·孟(1571—1641年)认为，如果对外贸易总额能够保持出超，那么它就是使国家致富的真正手段。他说：“对外贸易是增加我们的财富和现金的通常的手段，在这一点上我们必须时时谨守这一原则：在价值上，每年卖给外国人的货物，必须比我们消费他们的为多”。他还说：“货币产生贸易，贸易增多货币”。② 为此，人们把晚期重商主义理论称为“贸易差额论”。

①《马克思恩格斯全集》第一卷，第596页。

②托马斯·孟《英国得自对外贸易的财富》商务印书馆1959年版，第4、第14页。

为了防止贸易逆差和货币外流，重商主义者一致主张国家采取贸易保护政策，利用关税等手段，限制商品的输入，鼓励商品输出。这对当时欧洲各大国的经济和贸易政策起了巨大影响。例如，十七世纪法国路易十四时代的财政大臣柯尔培尔（1619—1683年）就是一个著名的重商主义者。他在任时实施了一系列贸易保护政策，确定了保护关税税率。1667年，他把英国和荷兰呢绒的进口税率提高一倍，花边和饰带等商品的进口税率也提高了一倍。

按照重商主义原则，各国都想通过扩大出口和限制进口来获取更多的货币，增加本国的财富。但金银货币的数量毕竟是有限的，一国之多得，必为另一国之所失，世界总的财富量并不会增加。如此看来，发生贸易关系的各国在利益上是冲突的和不相容的，因而，国际贸易的基础也是不牢固的。

重商主义是资本主义原始积累时期出现的一种资产阶级经济思潮，它的理论本身打上了深刻的时代印迹，反映了资本主义原始积累过程所具有的某些特征，它对国际贸易关系的解释是相当原始而粗陋的。

2-2 亚当·斯密的绝对利益说

亚当·斯密(1772—1823年)是古典经济学的杰出代表，也是国际分工—国际贸易理论的创始者。

斯密把自己的理论注意中心放在如何增加国民财富这一问题上。他认为，增加国民财富有两种基本途径，一是提高劳动生产率，二是增加生产工人的人数。其中，劳动生产率的提高又是以劳动分工为前提的。所以，斯密的整个经济理论是从对分工的研究开始的，并且得出这样的结论：劳动生产力的最大增进，是分工的结果。

斯密把分工和专业化原则进一步推广到国际经济领域，提出了国际分工理论。他说：每个人都把自己的劳动用来生产他最擅长生产的东西。如果一个人用最少的花费就能买到自己所不擅长生产的必需的物品，那么谁也不会亲自生产这些物品，裁缝不会自己去缝靴子，鞋匠不会自己去缝衣服，因为这不如用自己生产的物品去交换所需的物品有利。同样，每个国家都只生产它最擅于生产的东西，然后用来交换别国所擅于生产的东西，这比各国各自生产自己所需要的一切东西更为有利……。一种

商品，如果其他国家来生产，所需成本比本国低，那么本国就不要生产，用输出自己最擅长生产的商品换来的钱，去购买别国的廉价商品，要更便宜、更合算。斯密认为，国际分工和自由贸易，不仅能使每个国家比在闭关自守的情况下获得更多的廉价商品，而且能促进这个国家的劳动和资本得到最有效最合理的运用。

斯密以“绝对利益”原理来说明国际分工和国际贸易的基础。所谓绝对利益(absolute advantage，或译“绝对优势”)，是指在某一商品的生产上，一国所耗费的劳动成本绝对低于另一国，在生产效率上占有绝对优势。如果各国都生产自己具有绝对优势的产品然后再相互交换，那么都可获得绝对的好处。

斯密的绝对利益说，可以用下面的例子来说明。

假定发生贸易关系的有两个国家：美国和英国；每国都生产两种商品：小麦和布匹。在两国发生贸易之前，各自都要生产两种产品，一年的总劳动分配如下：

	小麦		布	
	劳动小时数	产量	劳动小时数	产量
美国	100	120吨	100	100匹
英国	150	120吨	50	100匹

显然，美国在小麦生产上占绝对优势，以100小时的劳动生产了120吨小麦，英国在布的生产上占有绝对优势，以50小时生产了美国用100小时才能生产的100匹布。按照斯密的绝对利益原则，两国将发生劳动分工，美国专门生产小麦，英国专门生产布，结果两国的劳动分配变成如下情形：

	小麦		布	
	劳动小时数	产量	劳动小时数	产量
美国	200	240吨	0	0
英国	0	0	200	400匹

在国际分工的基础上，两国实行贸易，美国以120吨小麦（100小时劳动）与英国的200匹布（100小时劳动）相交换，双方都可获得利益，美国比单独生产两种商品时多得100匹布，英国也比单独生产两种商品时多得100匹布。由于国际分工而给世界全体（假定世界只有美英两国）带来的总利益增加等于200匹布，它通过贸易由二国均分了。

斯密第一次运用劳动价值论说明了国际贸易的基础和利益所在，为科学的国际贸易理论的建立提供了一个良好的开端。但斯密的绝对利益说又有很大的局限性。如果一国在两种产品生产上都处于绝对不利地位，那么贸易将如何展开呢？斯密的学说不能回答这一问题，因而无法用来说明国际贸易的

普遍规律。

2-3 李嘉图的比较利益论

李嘉图(1772—1823年)是资产阶级古典政治经济学的集大成者。他进一步发展了斯密的绝对利益说，提出并阐述了著名的比较利益理论。

李嘉图为说明自己的理论，在分析时作了如下一些假定：

世界只由两个国家构成，它们只生产两种商品；

实行自由贸易，不存在对贸易的政策的和其他人为的限制；

劳动力在国内可充分流动，在两国间则不能流动；

生产成本不变；

不考虑运输价值；

劳动时间决定商品价值。

在此基础上，李嘉图证明：决定国际贸易的一般基础是比较利益，而非绝对利益；即使一国与另一国相比，在两种产品生产上都处于绝对不利的地位，国际分工和贸易仍可发生。

假如有甲、乙两国，生产A、B两种商品。甲国在两种商品的生产上都比乙国有较高的效率，即生产成本均比乙国低，或者说都具有绝对优势，乙国则在两种产品生产上都具有绝对劣势，但是甲国在商品A生产上的优势要比在商品B生产上的优势更大，那么则可以说，甲国在商品A的生产上具有相对优势，乙国则在商品B的生产上具有相对优势。在这种条件下，国际分工和贸易的模式就是甲国专门生产A，乙国专门生产B，双方再以部分AB相交换。

举例如下：

	10单位葡萄酒	10单位毛呢
英国	120人	100人
葡萄牙	80人	90人

如表中所示，葡萄牙生产10单位的葡萄酒只需80个工人劳动一年，生产10单位的毛呢只需要90个工人劳动一年；而英国生产同样数量的葡萄酒和毛呢，却分别需要120人和100人劳动一年。葡萄牙在两种商品的生产上都占绝对优势，不过在葡萄酒生产上的优势更大（80:120<90:100），这便决定了葡英两国按下面模式进行国际分工（假定英葡总劳动力亦如表中所示，分别为220人和170人）：

	葡萄酒=21.25单位	毛呢=22单位
英　国	0	220人
葡萄牙	170人	0

葡萄牙专门生产葡萄酒，170人的总劳动力一年可生产21.25单位（$170 \div \frac{80}{10} = 21.25$）；英国专门生产毛呢，总劳动力220人一年可生产22单位（$220 \div \frac{100}{10} = 22$）。葡萄牙要获得未发生国际分工前所生产的毛呢量（10单位），需拿出一定的葡萄酒同英国相交换；英国要获得未分工以前生产的葡萄酒量（10单位），亦需拿出一定的毛呢同葡萄牙相交换。交换价格如何确定呢？在未分工前，葡萄牙国内的交换价格为1.125酒＝1毛呢（因为1.125单位酒中包含了9个人的劳动，同1单位毛呢中包含的一样多）；英国的交换价格为1酒＝1.2毛呢（因为1.2单位毛呢中包含了1.2人的劳动，同1单位酒中包含的一样多）。显然，葡、英两国之间在分工后进行商品交换的价格只能居于1.125酒＝1毛呢和1酒＝1.2毛呢之间。假定1酒＝1毛呢是双方都愿意接受的价格，那么，葡萄牙可以从总产量21.25单位酒中拿出10单位来，英国亦可从22单位毛呢中拿出10单位来，双方进行交换后，葡萄牙获得11.25单位酒和10单位毛呢，比原来多得1.25单

位酒；英国获得10单位酒和12单位毛呢，比原来多得2单位毛呢。这一结果如下表：

	贸易后的酒获得量	贸易后的毛呢获得量
英　国	10 单 位	12单位
葡萄牙	11.25单位	10单位

通过上述过程证明，按照比较利益原则进行国际分工，可以使世界总生产量得到提高，国际贸易则把这种利益分配给各国。上面所举的例子中，葡萄牙所多得的1.25单位酒和英国多得的2单位毛呢，就是由国际分工和国际贸易所带来的利得。

李嘉图这样就比较圆满地说明了国际贸易的一般基础。他的比较利益说比斯密的绝对利益说更具有普遍意义，斯密论证的绝对利益情形不过是李嘉图的比较利益模式中的一个特例而已。所以，李嘉图的比较利益论也被称作国际贸易的一般理论。

李嘉图的比较利益论实际上是对各国劳动成本、亦即劳动生产率的比较。他认为劳动时间决定生产成本和价值，劳动成本的相对差异是比较利益的根源所在。故李嘉图的比较利益论亦被称为比较成本论。

在说明国际交换时，李嘉图实际上是用生产价格理论来说明的。李嘉图认为，一国内部生产要素

可以自由流动，因此，国内利润率可随资本的转移而趋于平衡，形成一致的生产价格。但是，生产要素在国家间不具有流动性，各国产品价值存在差异，无法实现均衡，因而在国际交换中，会出现同国内交换价格相背离的情况，产品交换不是按照各自在生产中所耗费掉的劳动量决定的。例如，前例中的1酒＝1毛呢，实际就等于葡萄牙用8个人的劳动换取了英国10个人的劳动。所以李嘉图说："支配一个国家中商品相对价值的法则不能支配两个或更多国家间互相交换的商品的相对价值"。①

2-4 穆勒的"相互需求公式"

李嘉图论证了国际分工和贸易的基础是比较利益，但是他没有解决国际贸易的实际交换比例如何确定的问题。在前一节的例子中，李嘉图只是告诉我们，葡萄牙的葡萄酒和英国的毛呢的交换价值应在1.125酒＝1毛呢和1酒＝1.2毛呢中间。在中间的哪一点上？就只能由我们去假定了。

这个问题的解决应归功于李嘉图的追随者、英

① 李嘉图《政治经济学及赋税原理》商务印书馆1962年版，第112页。

国经济学家詹姆斯·穆勒（1773—1836）。

李嘉图在探讨比较利益时，是从两种商品的生产成本，即供给方面着眼的。而穆勒在寻找国际交换比例的决定因素时，是从需求方面着眼的，他认为，国际商品交换的比例是由两国的相互需求最后决定的。

穆勒的分析模式与李嘉图的模式有所不同，他假定两国的劳动投入是相同的，但生产的商品数量不同，如下表：

	分工前		分工后	
	毛呢	酒	毛呢	酒
英国	10单位	15单位	20单位	0
葡萄牙	10单位	20单位	0	40单位

假定英、葡两国总劳动量相同，其中一半用于生产毛呢，一半用于生产酒。在毛呢的生产上，两国劳动生产率相同，以同样的劳动量生产出相同的10单位毛呢；在酒的生产上，两国劳动生产率则不同，同样的劳动投入，英只产出15单位酒，葡则产出20单位。在未发生国际分工前，英国国内的交换比例为10毛呢＝15酒，葡萄牙国内交换比例则是10毛呢＝20酒。

现在按比较利益原则进行国际分工。英全部劳

动力都生产毛呢，共可生产20单位，葡全部劳动力用来生产酒，共可生产40单位。双方均可拿出部分产品进行交换，但交换比例如何呢？

按照英国未分工前的国内交换比率10毛呢＝15酒，英国现以10毛呢换得的酒在15以上便可满意；按照葡萄牙未分工前的国内交换比率10毛呢－20酒，它现在为获得10毛呢而付出的酒只要少于20单位便可满意，于是，交换比率必定局限于这样的范围内：

20酒≥10毛呢≥15酒

如果按20酒＝10毛呢的比率交换，那么交换后葡获得20酒和10毛呢，英获得20酒和10毛呢，葡的利益未变，英则比国际分工和贸易前多得5单位酒，这等于国际分工和贸易所产生的全部利益都被英国所得；如果按15酒＝10毛呢的比率交换，交换后葡获得25单位酒和10单位毛呢，英则获得15单位酒和10毛呢，英利益未变，葡则比原来多得5单位毛呢，这表明国际分工和贸易所带来的全部利益被葡萄牙所得。

现在，穆勒把需求因素引入分析中来。假定两国在17酒＝10毛呢这一交换比率上，正好达到供求均衡，即英国对葡萄牙的酒的需要量正好等于葡萄牙为获得一定量的毛呢而愿意提供的酒的出口量，

而葡萄牙对英国毛呢的需要量也正好等于英国为获得一定量的酒而愿意提供的毛呢的数量。于是，交换价值确定，英国的10单位毛呢和葡萄牙的17单位酒完成交换。

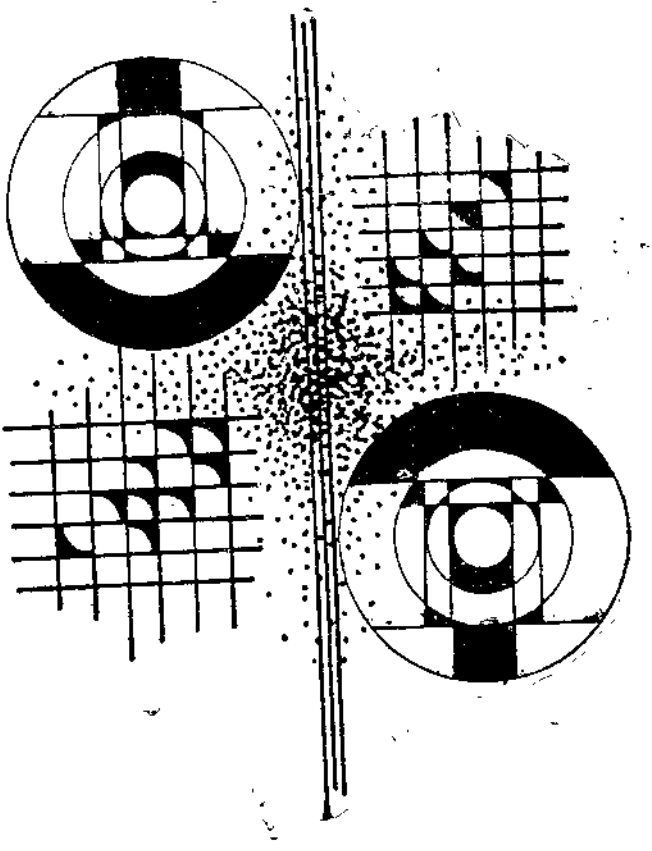
假定由于某种原因，英想把对葡出口的毛呢价格提高，例如提到18酒＝10毛呢的水平。这时，葡萄牙为获得10单位毛呢所要付出的价格就要提高到18单位酒，因而需求量降低，毛呢需求量的降低又迫使英国降低毛呢出口价格，结果价格又回到原来的均衡点：17酒＝10毛呢。同样，如果葡萄牙想提高酒的价格，例如提高到16酒＝10毛呢的水平，那么英对酒的需求量就要降低，葡萄牙酒的价格又降回到原来水平。

再假定，在17酒＝10毛呢的价格水平上，英对葡的酒的需要量减少，例如减到13.6单位酒，那么英便只需拿出8单位毛呢来同葡交换，即可获13.6单位酒；葡因而只能得到8单位毛呢；如果葡要得到更多的毛呢，就只好提高买价，例如提到18酒＝10毛呢的水平，在这一价格上英的毛呢提供量相对增加，葡对毛呢的需求量相对减少，于是达成新的进出口均衡：16.2酒＝9毛呢。

通过分析，穆勒得出结论：在比较成本所决定的界限内，两国间的商品交换比率（国际交换价

格）是由彼此的商品需求强度决定的。这便是穆勒的国际相互需求公式所要说明的基本思想。

穆勒强调了相互需求因素在决定国际交换价值即贸易条件上的重要性，在比较利益原则基础上进一步阐述了交换比率的确定过程，因而是对李嘉图的比较利益论的进一步发挥。穆勒的供求均衡分析方法，对后来的资产阶级经济学者进行国际贸易研究有很大的影响。



第三章
比较利益论
——现代学说

国际贸易的现代理论以赫克歇尔—俄林模式而为人知。

——赫伯特·格鲁贝尔

1935年，瑞典经济学家俄林（B.Ohlin）出版了《区际与国际贸易》一书，系统地表述了他的老师赫克歇尔（Eli Heckscher）于1919年就已提出，但当时并未引起人们注意的一些想法，以要素构成论代替李嘉图的劳动成本论，在新的基础上对比较利益论重新加以表述。大致与此同时，奥地利经济学家哈泊勒（Gottfried Haberler）出版了《国际贸易理论》一书，在其中，作者运用机会成本的概念，也对比较利益论作了新的说明。

西方经济学界认为，从俄林和哈泊勒开始，以比较利益论为核心的国际贸易理论研究进入了现代阶段。

3-1 机会成本与比较利益

李嘉图在阐述比较利益论时，是以劳动价值论为基础的，他认为不同国家在生产某些商品时劳动耗费的差异，决定了比较利益的存在。李嘉图的一些批评者认为，他的理论实际上至少包含了如下两个假定：（1）劳动是生产的唯一要素，或者在生产各种商品时，劳动作为诸生产要素的组成部分之一，所占比重是相等的、不变的；（2）劳动是均质的。这样才可对不同商品的劳动成本加以比较。

这两项假定，在实践中难以普遍成立。因此，西方资产阶级经济学界普遍认为，以劳动成本的差异为基础对比较利益做进一步分析，是不适当的。需要寻找新的分析工具。

这种新的分析工具，便是哈伯勒的机会成本概念。

所谓机会成本，是指为了获得生产一个追加单位的某种商品所必需的资源，而必须放弃生产的另一种商品的数量或价值。

例如，在无贸易情况下，美国国内为生产一个追加单位的小麦，就必需将生产资源从另一种商品

（假定是布）的生产领域转移过来，从而必须放弃一定量布的生产。假定放弃生产的布为三分之二单位，那么便可说美国一单位小麦的机会成本等于三分之二布（$1W=\frac{2}{3}C$）。如果在英国，小麦的机会成本为2单位布（$1W=2C$），那么，可以说美国小麦的机会成本低于英国，因而，美国在小麦的生产上比英国具有比较优势。

机会成本所表现的一种商品与另一种商品的相互替换关系，是就单个商品而言的，而从一国整体来看，该国资源在不同产品生产中的分配所形成的生产替换关系，则表现为生产可能性曲线。

生产可能性曲线说明在一定的技术与资源条件下可能达到的最大限度产量，它亦可用来指示各种可能的生产组合。

假定美国和英国都只生产两种商品：小麦和布。在资源得以充分利用的条件下，两国的生产分别表现为以下两种不同的组合方式（表3—1）。

从美国看，当它生产190单位小麦时，就必须全部放弃布的生产，把资源全部用于生产小麦；如生产150单位小麦，剩余的资源可生产20单位布；如全部资源都用于布的生产，布产量为120单位，小麦产量为0。美国每放弃30单位小麦的生产，便可增加20单位布的生产，也就是说，美国小麦生产

的机会成本为30W = 20C，或1W = $\frac{2}{3}$C。英国的情形则是：每放弃10单位小麦的生产，所腾出的资源可增加20单位布的生产。美国小麦生产的机会成本为10W = 20C，或1W = 2C。

表3—1　美国、英国的生产能力及生产组合

美国		英国	
小麦	布	小麦	布
180	0	60	0
150	20	50	20
120	40	40	40
90	60	30	60
60	80	20	80
30	100	10	100
0	120	0	120

假定两国的生产组合都可无限细分，便可形成各自的生产可能性曲线。

斜线上的任意一点，都是该国在最大生产能力上的生产组合。如果生产点选在曲线的左下方，意味着该国资源未得到充分利用。相反，如果想把生产点选在曲线的右上方，则是在现有的资源和技术水平基础上无法达到的。

图3—1所示的两条生产可能性曲线，亦可叫作转换曲线（transformation curve）。曲线上任意

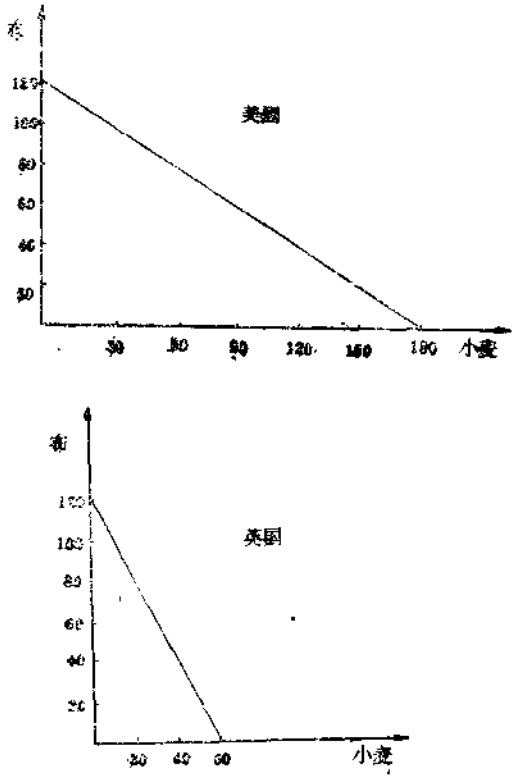


图3—1 生产可能性曲线

一点的斜率称为边际转换率。由于图3—1所示的两条曲线均为直线，因而每条线上各点的边际转换率相等，即美国的生产可能性曲线上各点的边际转换率均为$\frac{2}{3}$；英国的生产可能性曲线上的各点的边际转换率均为2。

边际转换率说明了在生产可能性曲线的任意一点上不同产品的替代或交换比率，因而也被称为产品的相对价格。在图3—1中，两国的小麦与布的相对价格都是不变的，美国为布/小麦 = $\frac{2}{3}$，英国为布/小麦 = 2。

可以看出，在同一条生产可能性曲线上，机会成本、边际转换率和相对价格，实际上是一回事。

生产可能性曲线为一条直线，表明生产的机会成本是固定不变的。实际上，这只能在一定的假定条件下才能成立：（1）一国国内资源或生产要素可以完全替代；（2）同一生产要素的每一单位都是均质的。

显然，这些条件与实际是难以吻合的。因而生产可能性曲线将是一条曲线。不过，在生产可能性曲线为一直线的情况下，可使我们的分析更简单便利一些，我们不妨先用它来进行下一节的分析。

3-2 国际贸易的利得

按照图3—1所提供的例子，美国小麦与布的机会成本或相对价格为$\frac{2}{3}$，英国则为2，因此，可以确定美国在小麦生产上具有比较优势，英国在布

的生产上具有比较优势，双方以此为基础进行国际分工和国际贸易。

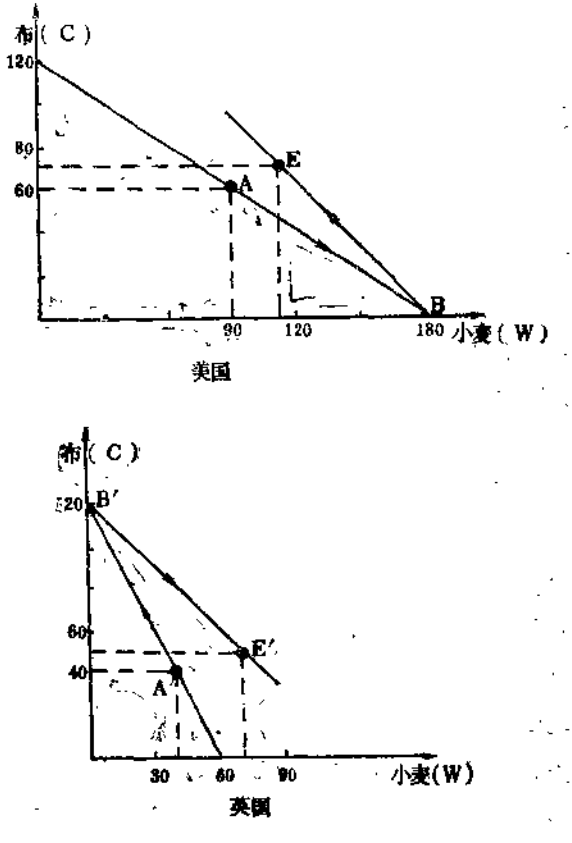


图3—2　不变机会成本下贸易的利得

如图3—2所示，假定在封闭经济条件下，美国的生产点确定在A点（90W，60C），英国的生产

点确定在A′（40W，40C），那么，两国的国内消费水平亦分别处在A和A′两点。

现在由封闭经济转为开放经济，国际贸易开始发生。美国将按照比较利益原则，专业化生产小麦，生产点为B点（180W，0C）；英国也按比较利益原则，专业化生产布，生产点为B′（0W，120C）。在此基础上，假定双方按1W＝1C（居于1W＝$\frac{2}{3}$C和1W＝2C之间）的交换价格进行贸易，美国以70W交换英国的70C，美国的国内消费点便可达到E（110W，70C），英国的国内消费点则可达到E′（70W，50C）。显然，E＞A，E′＞A′，由于国际贸易，美英两国所获得的产品总量和消费量均超过了生产的最大可能。

从图3—2中可以看到按比较利益原则实行国际分工和国际贸易的好处。在无贸易情况下，美国在A点生产90W，英国在A′点生产40W，总和为130W；同时，美国又可生产60C，英国可生产40C，总和为100C。但是，在完全的国际分工基础上，美国在B点生产了180W，英国在B′点生产了120C，两国W和C的总产量比前一种情况下都要高，W的总产量提高了50（180W－130W＝50W），C的总产量提高了20（120C－100C＝20C）。这都是国际分工和贸易的结果。

我们也可以用图3—3进一步说明国际贸易的利得。

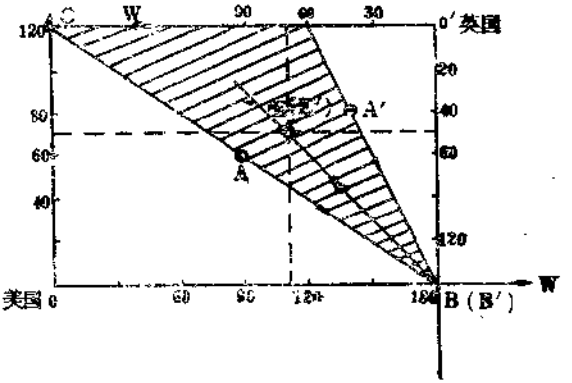


图3—3 贸易的利得

图3—3是图3—2中两个图的合成，以左下角为原点，横轴和纵轴分别代表美国的小麦产量和布产量，以右上角为原点，横轴和纵轴分别代表英国的小麦产量和布产量。方框里下面那条对角线代表美国的生产可能性曲线，上面那条线则代表英国的生产可能性曲线。在无贸易的情况下，美英两国的生产和消费点分点在A、A′。随着国际贸易的发生，美国在B点专业化生产180单位小麦，英国在B′点（与B点重叠）专业化生产120单位布。然后，双方以70W和70C相交换，结果美国的消费点达到E

（110W，70C），英国的消费点达到E′（70W，50C），E′也和E重叠。由于美国和英国的国际分工和专业化生产，W的总产量增加了50单位，等于A和A′之间的水平距离；C的总产量增加了20单位，等于A与A′之间的垂直距离。图中的阴影部分表示国际分工和贸易所产生的利益，两国的生产可能性曲线的斜率的绝对值相差越大，阴影部分就越大，国际贸易的利益就越大。而由BE（或B′E′）连接的直线则把这些利益在两国之间分开。

EB（或E′B′）线代表了国际贸易的相对价格线，在这里，它的斜率的绝对值，或者说它所代表的商品相对价格为1（$\frac{70C}{70W}=1$）。EB（E′B′）线越接近美国国内的商品相对价格线（即美国的生产可能性曲线，其斜率为$\frac{2}{3}$），那么总的贸易利得中英国所占份额就越大；反之，EB（E′B′）线越接近英国的商品相对价格线（其斜率为2），美国所获的贸易的利得就越多。只要EB（E′B′）线居于美英两国的商品相对价格线之间，贸易的利得就存在，只不过在两国间的分配有所不同罢了。不过在两国的供求状态一定的条件下，E（E′）点代表了它们相互贸易的均衡点。

3-3 递增机会成本与社会无差异曲线

在现实世界中，一国商品生产的机会成本不是不变的，而往往是递增的。

递增机会成本意味着每生产一个追加单位的商品A，就必须放弃越来越多的商品B的生产，以满足生产追加商品A所需的足够的资源。

为什么机会成本会是递增的呢？这是因为生产要素或资源并不是均质的，不同商品生产所需的资源搭配也是不相同的。越是要增加某种商品的生产，就越是要增加使用那些不太适合于该商品生产的、质量较低的资源，因而要放弃越来越多的另一种商品的生产。例如，某一国家的部分土地适于耕种小麦，另一部分地区适于饲养奶牛。随着该国人口的增加，需要扩大小麦的生产。最初这种生产扩大还是在适合或比较适合于小麦生产的土地上进行的，因而其机会成本（放弃的牛奶生产量）很低。但到后来，小麦生产的扩大要求占用越来越多不适于小麦生产的牧场，因而要放弃越来越多的牛奶生产，机会成本势必是递增的。

在递增机会成本条件下，生产可能性曲线不再

是直线，而是从原点向外凸出的形状（图3—4）。曲线的边际转换率也是递增的，它等于曲线上每一点的切线的斜率。

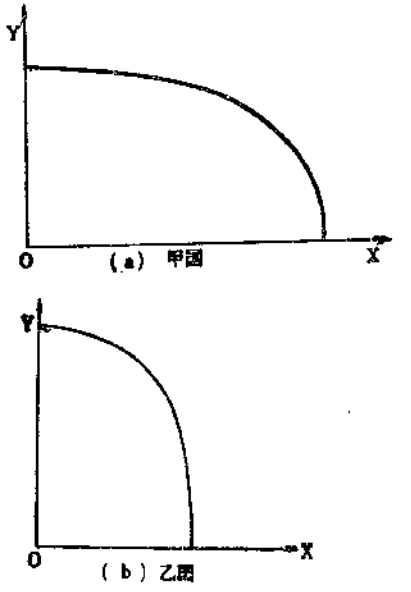
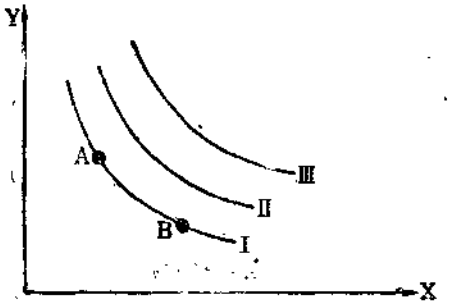


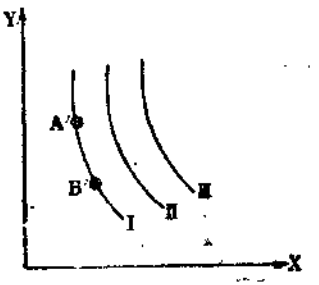
图3—4 递增机会成本下的生产可能性曲线

生产可能性曲线决定了一国最大的市场供给。下面我们再以社会无差异曲线来说明一个国家在特定条件下的产品需求组合。社会无差异曲线表明，在一定的消费偏好的收入水平基础上，消费者（社会）所选择的不同商品组合可使其获得同等程度的

满足，也就是说，在同一条曲线上的任何一点，消费者所得到的满足程度都是无差别的。



（a）甲国



（b）乙国

图3—5　社会无差异曲线

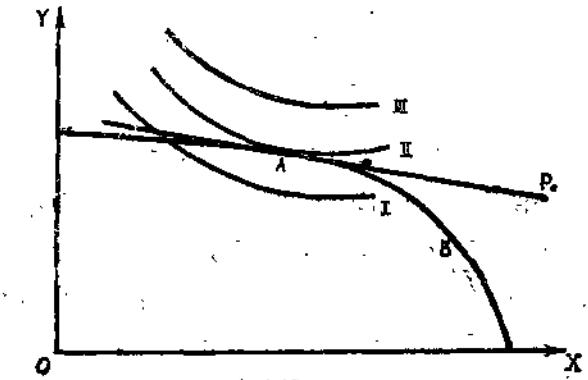
无差异曲线的形状如图3—5。曲线斜率为负，这是因为要消费较多的某种商品，必须同时放弃一定量的另一种商品，两种商品在满足消费需要方面是互相替代的。每条曲线都代表在一定收入水平和消费偏好基础上所能得到的各种商品组合。较高的

曲线代表较高的收入水平上的选择，较低的曲线代表较低收入水平上的选择；同一条曲线上的各点，如（a）中的A点和B点，（b）中的A′点和B′点，对消费者来说是无差别的。甲乙两国曲线的形状有所不同，甲国曲线较平，乙国曲线较陡，这表明两国的X和Y商品的替代关系存在差别。

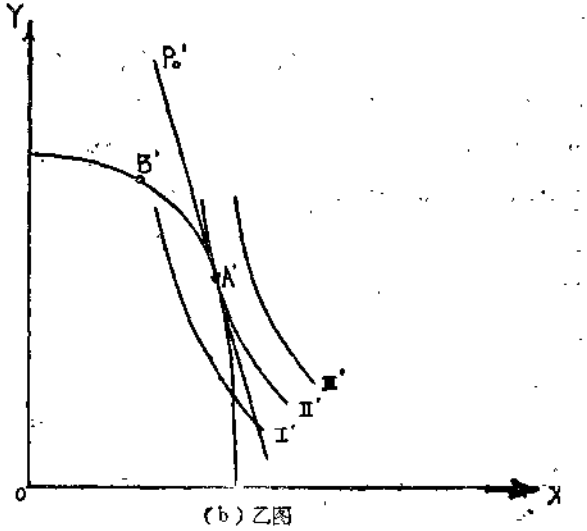
了解了生产可能性曲线和社会无差异曲线，我们便获得了对国际贸易及其均衡过程做进一步分析的工具。

3-4 贸易与均衡

首先，我们看一看在封闭条件下，一国国内的



（a）甲图



（b）乙图

图3—6　封闭状态下的国内均衡

经济均衡是如何实现的。

如图3—6所示，甲乙两国具有不同的生产可能性曲线，曲线上的任意一点分别代表了各国所能达到的最大生产量，只是两种商品的产量组合是不同的。这便是各国所具备的供给条件。究竟选择在曲线上的哪一点进行生产呢？是在A点还是B点（甲国）？A′点还是B′点（乙国）？仅仅根据供给条件是无法决定的，还要考虑到需求因素，它是通过各国的社会无差异曲线来表现的。如果把每一个国家各种可能的社会无差异曲线都画出来，那它们就

是无限细密的，其中必有一条与该国的生产可能性曲线相切于一点，如图（a）中的A点，图（b）中的A′点。这个切点就是在封闭条件下一国经济的均衡点，它意味着资源的最有效利用和社会福利的最大化。较低的社会无差异曲线(如I，I′)也可和生产可能性曲线相交，但在这种交点上生产无法使社会获得最大限度的消费；较高的社会无差异曲线无法同生产可能性曲线相切，表明在现有的生产能力上其代表的消费水平是无法达到的。

由图3—6（a）、（b）两图中的两个切点A和A′，可得到两条切线p_0和p_0'，它们的斜率分别代表了甲乙两国在封闭条件下的国内均衡商品相对价格。

现在把国际贸易因素引入分析中来。

试比较在封闭条件下甲乙两国国内的均衡商品相对价格，可发现甲国的均衡商品相对价格低于乙国，即在A点的$\frac{dy}{dx}$小于在A′点的$\frac{dy}{dx}$。故可判定甲国在X商品的生产上占有比较优势，乙国在Y商品生产上占有比较优势。国际分工的基础由此而确定。

甲国的专业化过程表现为其生产点从A点沿生产可能性曲线右移，即逐步放弃一部分Y的生产，而将资源转向X的生产；与此同时，甲国X生产的机

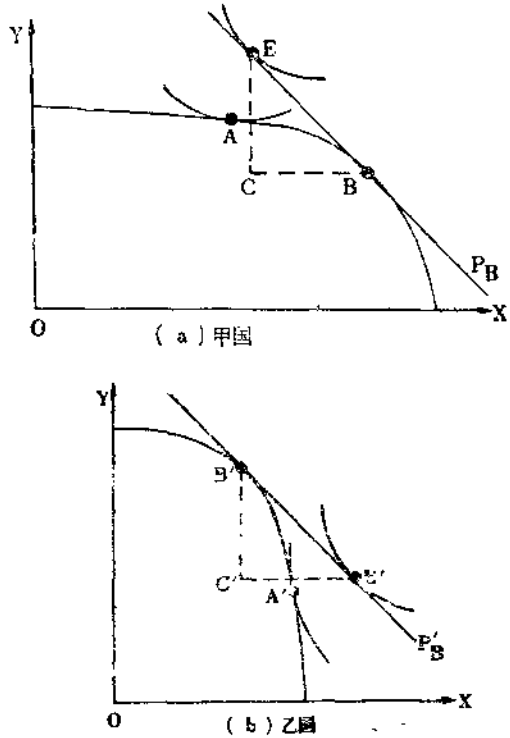


图3—7　开放经济条件下的国内均衡

会成本逐步增高。乙国专业化过程表现为其生产点从A′点沿生产可能性曲线上移，即逐步放弃一部分X的生产，而转向更多的Y的生产；同样，伴随这一过程 乙国Y生产的机会成本也逐步增高。甲国在B点，乙国在B′点，恰好可使双方的相对价格 线P_B和P_B'

的斜率相等，也就是说，在这两点上，两国的国内均衡价格是相等的。于是，两国的专业化过程便稳定在这一程度上，而不再继续发展。两国进行贸易的交换价格与它们的国内相对价格相等。图（a）中的ECB三角形与图(b)中的E′C′B′三角形也相等，它表示甲国以EB（E′B′）量的X与乙国BC（B′C′）量的Y相交换。

这便是甲乙两国在开放经济条件下（存在国际贸易）的均衡过程。

图3—7告诉我们，在递增机会成本的基础上，一般说来，国际分工不会导致完全的专业化生产，因为随着机会成本的递增，进一步专业化会丧失原来具有的比较优势。

通过图3—7，我们可以进一步认识国际分工和贸易所带来的利益。

在封闭经济条件下，甲国所能达到的最大消费水平为A点，乙国所能达到的最大消费水平为A′点，由于国际分工和贸易，甲乙两国的消费水平分别达到E、E′，都超出两国的生产可能性曲线所给定的界限。

在图3—7的基础上，还可以把国际贸易的利益分为得自交换的利益和得自生产分工的利益两种。以图3—7中的（a）图、即甲国为例。假定，由于

某些原因，甲国未能实行X生产的专业化，国际贸易开始后仍在A点生产，其国内相对价格等于A点切线的斜率。但是，甲国在以X商品同乙国Y商品交换时，却是按乙国在新的均衡点B′上的相对价格进行的，因此，甲国的对外交易相对价格线是一条与A点相交、与P_B线平行的直线，即P_A。显然，P_A的斜率大于P_0，也就是说，甲国以高于国内的价格向乙国出售X商品，因而每一单位X所换来的Y，比甲自己在国内放弃一单位X的生产、转而去生产Y的收益要大。其结果是，即使没有按分工原则实行专业化生产，仅仅通过国际贸易，甲就提高了国内的福利水平，使消费点达到F，超过了生产可能性曲线允许的范围。这便是贸易所带来的利益。

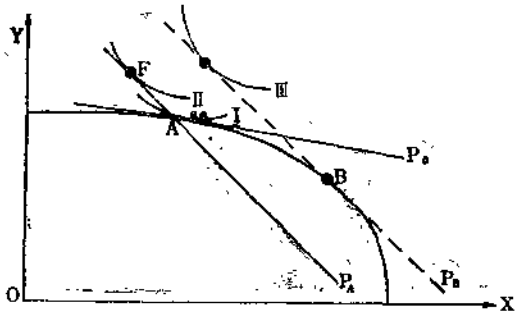


图3—8　得自交换的利益与得自分工的利益

不过，在A点，甲国并未处在经济均衡状态，因为$P_A > P_0$。由于较高价格的吸引，甲国生产者

将增加X的生产，减少Y的生产，以谋求更大的收益，其结果是甲国生产点逐步移向B点，最后在B点达到均衡状态。

在B点，甲国的相对价格线为P_B，消费点为E，由无差异曲线Ⅱ达到Ⅲ，便是分工所带来的利益。

3-5 提供曲线和贸易均衡条件

在这一节里，我们运用一个新的概念——提供曲线（offer curves）来进一步论证国际均衡价格的决定。

提供曲线亦称相互需求曲线（reciprocal demand curves），是由十九世纪末、二十世纪初的英国经济学家马歇尔和艾奇沃斯（F.Y.Edgeworth）设计并引入国际经济分析中来的。它表明，一国为获得一定量的某种商品进口，需要提供多少其他商品的出口。它和需求曲线有些近似，不同的是，一国需求曲线上的均衡点，是与该国供应曲线相交的那一点，而一国提供曲线的均衡点，则是与另一国提供曲线相交的那一点。提供曲线是从国际商品市场的供给和需求两方面因素来考虑国际均衡

价格的确立的。

提供曲线是怎样画出的呢？

首先，我们先了解一下贸易无差异曲线。

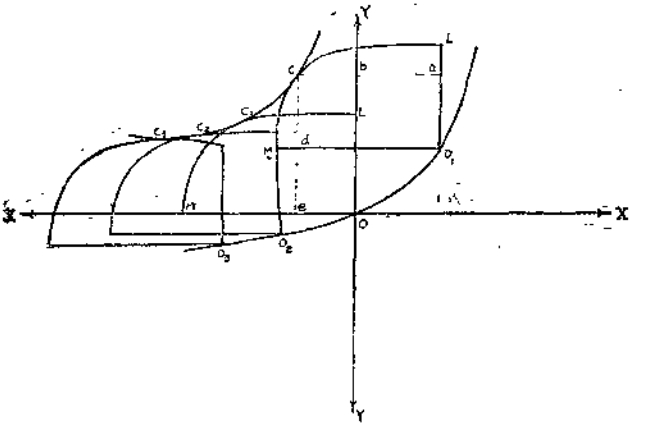


图3—9　贸易无差异曲线（甲国）

图3—9是根据甲国的生产可能性曲线和社会无差异曲线画出的贸易无差异曲线。首先，将甲国的生产可能性曲线（LOM）和社会无差异曲线（Ⅰ）从第Ⅰ象限翻转到第Ⅱ象限，然后，如图3—9，在使LOM图形始终保持与曲线Ⅰ相切的同时，平行滑动，LOM的O点便留下了TⅠ这一条轨迹，它就是贸易无差异曲线。之所以叫贸易无差异曲线，是因为曲线上任意一点所代表的甲国进行国际贸易后的福利水平，都与LOM同曲线Ⅰ相切的那一点c_0所

代表的福利水平没有差别。例如，在O_1点，甲国生产c_1a量的X，但只消费c_1b量，其余的X（b a）供出口；同时生产c_1d量Y，并进口de量的Y，使总的Y消费量达到c_1e。这时，LO_1M与曲线Ⅰ的切点c_1所代表的消费水平与c_0同样，即经过上述贸易过程，该国的福利水平与未开展贸易时毫无二致。

如果把甲国在曲线Ⅰ以上的社会无差异曲线多画几条出来，那么便可利用与图3—9同样的方法得到若干条贸易无差异曲线来。

图3—10就是参照图3—9画出的甲国的一组贸

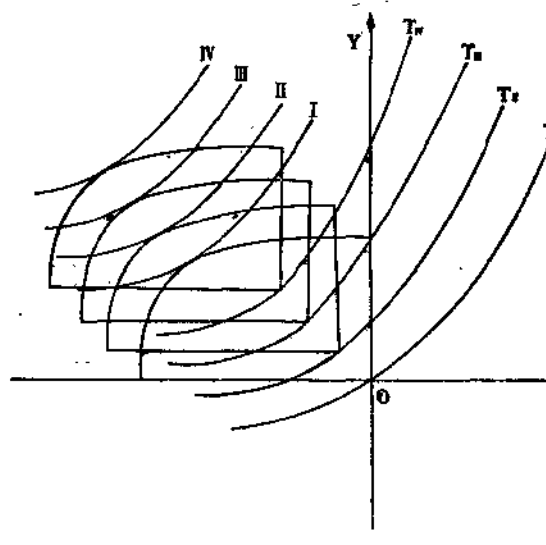


图3—10　贸易无差异曲线组图（甲国）

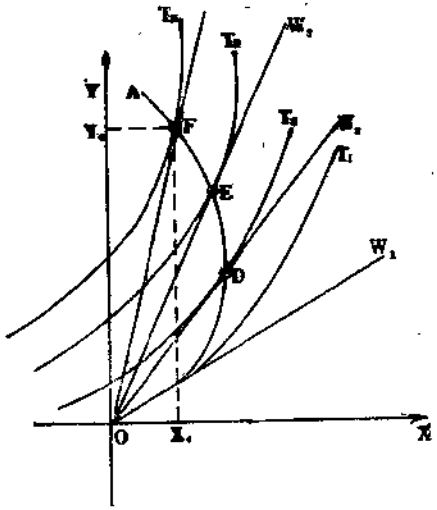


图3—11 提供曲线（甲国）

易无差异曲线。以图3—10的座标原点为起点，画出射线W_1、W_2、W_3和W_4，使每条射线同一条贸易无差异曲线相切，再用一条平滑的曲线把这些切点以及原点连接起来，我们便得到了OA曲线。它就是甲国的提供曲线。

OA线表明，在不同的相对价格水平上，甲国愿意以多少X交换多少Y。例如，在由射线W_4所代表的相对价格水平上，我们可以在它与贸易无差异曲线TⅣ的切点上找到，甲国愿意进口OY_4数量的商品Y，出口OX_4量的商品X。

在图3—10中，同一条贸易无差异曲线上的任意一点，所代表的社会福利水平都是相等的。但较高的贸易无差异曲线，却比较低的贸易无差异曲线代表较高的福利水平，因为它是生产可能性曲线与较高的社会无差异曲线相切的轨迹。由此证明，提供曲线OA越是向上延伸，甲国所能获得的社会福利就越高，因为它是从原点射出的W线与较高的贸易无差异曲线相切的结果。

从原点射出的各条W线，叫做贸易条件线。所谓贸易条件，是指一国的出口商品价格和进口商品价格的比率。一国贸易条件的改善，意味着该国出口商品价格的提高快于进口价格的提高，也就是说，它意味着该国可以用较少的出口换取较多的进口。图3—11中，较高的贸易条件线意味着甲国贸易条件的改善，它们与较高的贸易无差异曲线相切，从而意味着甲国福利水平的提高。

OA曲线经过某一临界点后，就会向回弯曲，使曲线成弓形。这是因为，随着专业化过程的继续发展，甲国生产X商品的机会成本越来越高，边际替代率越来越低，导致乙国向甲国提供越来越多的Y，甲国反而只愿意提供越来越少的X。

要确定世界贸易的均衡价格，仅有甲国的提供曲线OA是不够的，还必须找到乙国的提供曲线。

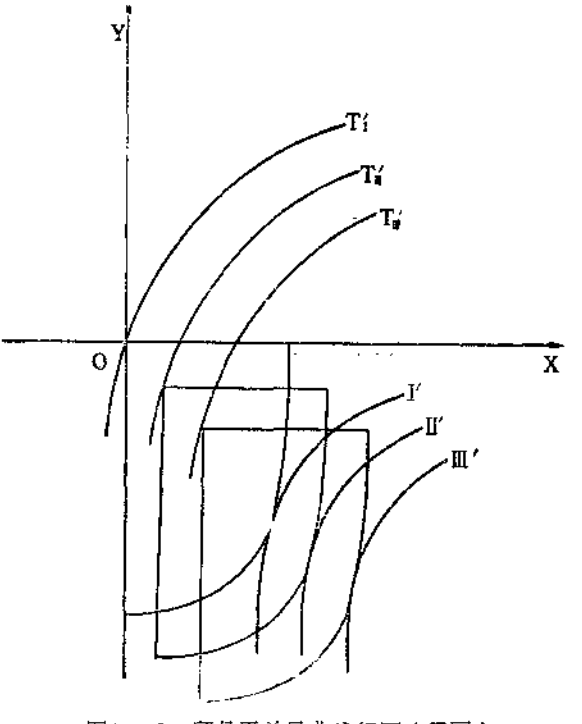


图3—12　贸易无差异曲线组图（乙国）

运用与甲国同样的方法，我们可得到乙国的贸易无差异曲线和提供曲线（图3—12，图3—13）。不同的只是，我们在做图时，把乙国的生产可能性曲线和社会无差异曲线从第Ⅰ象限翻转到第Ⅳ象限。这样，我们得到的乙国的提供曲线OB，就是一条与甲国的OA线形状相似，但弯曲方向相反的

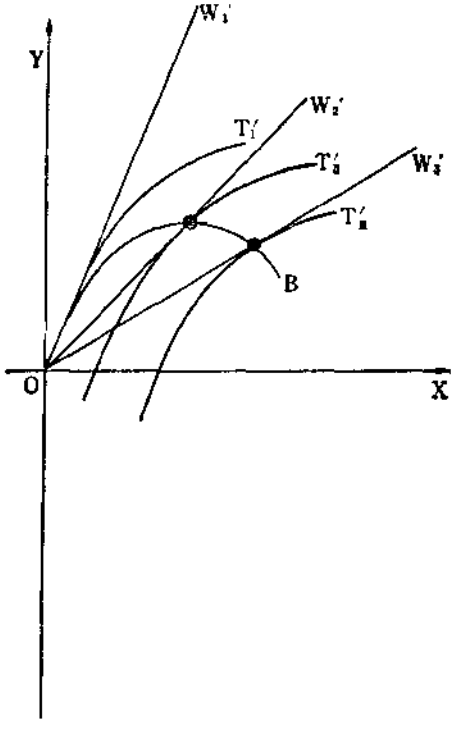


图3—13　提供曲线（乙国）

曲线。

图3—14代表了确定国际均衡价格的一般均衡模式。在E点，甲乙两国的提供曲线OA和OB相交，它表明，甲国希望得到的进口和愿意提供的出口与乙国愿意提供的出口和希望得到的进口相等。OT线代表了均衡状态下的国际价格线或贸易条件

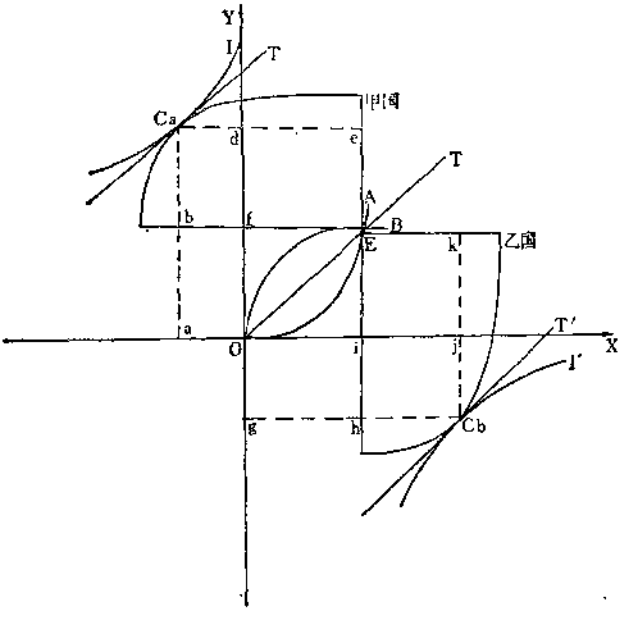


图3—14　甲乙两国的提供曲线与一般均衡

线。在E点，甲乙两国的生产可能性曲线的原点相交。通过图3—14，我们可以看到，在存在国际贸易的条件下，实现国际经济均衡需要具备如下条件（表3—2）：

表3—2　　国际经济均衡的条件

均衡项目	甲　国		乙　国
国际价格 ……	OT		OT
国内价格 ……	T	=	T'
X的生产量 ……	Cae		kCb
Y的消费量 ……	Cad		gCb
生产—消费 ……	$\overline{de}$	=	$\overline{-gh}$
Y的生产量 ……	Cab		Cbk
Y的消费量 ……	Caa		cbj
生产—消费 ……	$\overline{-ab}$	=	$\overline{jk}$
X的贸易量 ……	出口de=Oi		进口gh=Oi
Y的贸易量 ……	进口ab=Ei		出口jk=Ei
X/Y的比率 ……	Oi/Ei=OT=Oi/Ei		

3-6 H—O理论

H—O理论（Hecksher—Ohlin理论）是以两位瑞典经济学家赫克歇尔和俄林的姓氏命名的。

以李嘉图为代表的古典经济学家正确地指出，比较利益乃是国际分工和国际贸易发生的决定因素。但是，决定比较利益的基础又是什么呢？

李嘉图的回答是：不同国家劳动生产率的差别以及由此引起的劳动成本的差别。

哈泊勒不赞成李嘉图的观点，他以机会成本代

替了李嘉图的劳动成本。但是，哈泊勒的机会成本概念虽然可以帮助人们进行分析，但是，并没有解决实质性问题：两国之间为什么会在生产的机会成本上出现差别呢？

赫克歇尔—俄林理论就是要回答这种问题。

为了便于理论说明，首先假定：世界由两个国家组成；只生产x和y两种商品；生产要素有二项：劳动力和资本；生产要素在一国内可自由流动，在国家间则不能流动。

赫克歇尔—俄林理论认为，不同商品的生产，需要投入的生产要素（劳动和资本）比例是不同的。例如，生产小麦所需的劳动力较多，资本较少；而生产布匹所需的资本较多，劳动力较少。

假定生产x商品所需的资本量（K）与劳动量（L）之比，低于生产Y商品所需的资本量与劳动量之比，即X生产的$\frac{K}{L}$小于Y生产的$\frac{K}{L}$，则称X为劳动密集型产品，Y为资本密集型产品。如图3—15所示，每一单位Y商品中所含的资本/劳动比率大于每一单位X商品中的资本/劳动比率，即$\frac{OK_2}{OL_1}>\frac{OK_1}{OL_1}$，故Y为资本密集型产品，X为劳动密集型产品。

按照H—O理论，所谓国际分工，就是要在生产劳动密集型产品还是生产资本密集型产品中间进行选择。选择的依据是什么呢？是各国之间生产要素

价格的相对比例。如果在甲国，劳动力价格（工资）相对资本价格（利息）要便宜一些，而乙国劳动力价格相对资本价格要昂贵一些，则甲国将主要

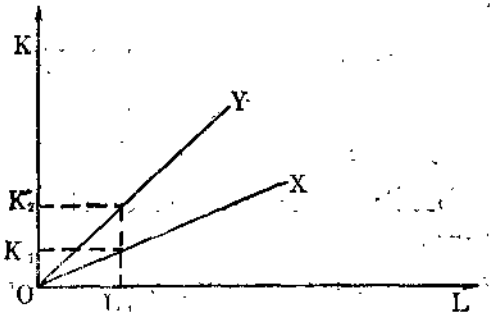


图3—15 产品所含的要素比率

生产劳动密集型产品，乙国将主要生产资本密集型产品。

由此说来，比较利益的存在，是由各国之间生产要素的价格差别引起的。

但是，继续深究下去，各国之间要素价格差又是由何引起的呢？

赫克歇尔和俄林认为，如果不考虑需求因素，各国相对生产要素价格差的根源就在于各国生产要素的自然禀赋或充裕程度不同。即在某些国家，资本比较充裕，劳动力比较稀缺，因而该国的劳动相对资本而言更为昂贵；而在另一国家，资本相对稀少、劳动力相对充裕，因而资本显得相对昂贵。

在实际上，人们往往用资本和劳动力的价格，即利息率和工资率的对比来衡量两种生产要素的充裕程度。而在这样做时，已经把供给和需求两方面因素都考虑在里面了。

生产要素充裕程度的不同，会导致生产可能性曲线表现为不同的形状。假定甲国为劳动相对充裕、资本相对稀缺的国家，甲国生产X商品（劳动密集型）的机会成本就比较低，而生产Y商品（资本密集型）的机会成本则比较高，生产可能性曲线于是便靠近X轴；假定乙国为资本相对充裕，劳动相对稀缺的国家，那么乙国生产Y商品的机会成本较低，生产X商品的机会成本则较高，其生产可能性曲线靠近Y轴（如图3—16）。

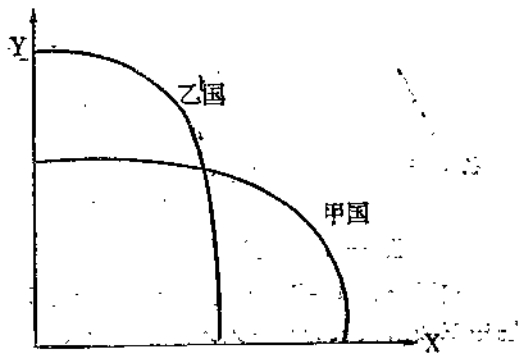


图3—16 要素禀赋与生产可能性曲线

这样，我们就回到了本章开始的那几部分。不

过，我们现在对各国比较利益的基础和原因所在，已有了更深一步的认识了。

如果把各种因素都考虑在内，那么我们可以看到，各国比较利益的存在，是由多种因素一层一层决定的（图3—17）。

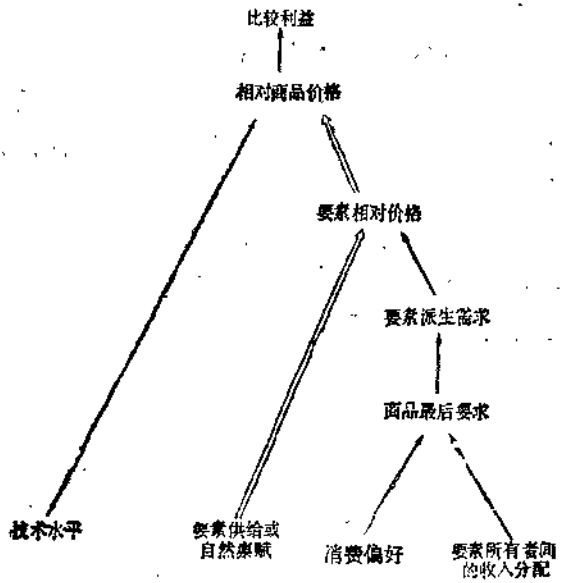


图3—17　决定比较利益的诸因素

实际上，H—O理论的贡献就在于它完成了对图中双线所代表的一系列因素的分析（当然，它们也是决定比较利益的最重要的因素），而其他因素都假设是已定的。

3-7 要素价格均等化和H—O—S定理

1948年，美国经济学家萨谬尔森对H—O理论做了进一步推论，得出了这样一个命题：国际贸易将使不同国家间同质生产要素的相对和绝对收益均等化。它被称为要素价格均等化定理；又由于它是H—O理论的逻辑引申，故也称作赫克歇尔—俄林—萨谬尔森（H—O—S）定理。

为证明H—O—S定理，我们先了解一下艾奇沃斯盒状图。

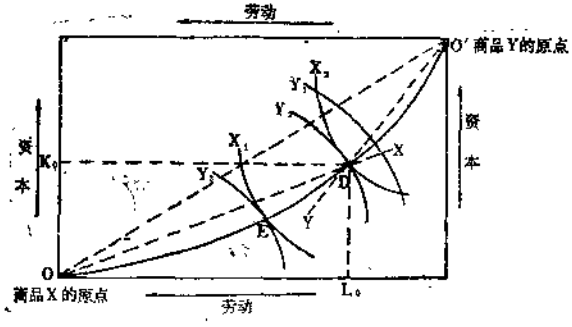


图3—18 艾奇沃斯盒状图

图3—18所示的艾奇沃斯盒状图，实际上是两个图的合成，一个是以O为原点的X的生产函数图；

一个是以O′为原点的Y的生产函数图，只不过把第二个图翻转了180°，然后与第一个图合在了一起。

以O为原点，与之相对的X_1、X_2曲线为X的等产量线。它们表明，在同一条等产量线上的任意一点的生产要素组合，都只能生产相同数量的X产品，不过离原点O越远的曲线，所代表的产量越高，如$X_2>X_1$。

以O′为原点，与之相对的Y_1、Y_2和Y_3曲线为Y的等产量线。与X的等产量线一样，同一条Y等产量线上任意一点所对应的生产要素组合，都只能生产同样的Y产量，离O′点越远的曲线代表的产量越高。

连接O、E、D和O′的曲线称为契约曲线(contract curve)。契约曲线上任何一点都是在既定数量的资源被最有效地利用时所能生产的不同商品的最大产量组合。例如在D点，图形所代表的那一国家在其总资源中应当以OL_0量的劳动力和OK_0量的资本生产X，以其余的劳动力和资本生产Y，这时才可达到最大化产量。

现在我们如图3—19，把甲乙两国的艾奇沃斯盒状图结合在一起，便可证明H—O—S定理。

图3—19中，甲乙两国盒状图X产品的原点共用一个，即O_x，但Y产品的原点则分开，O_y为甲国

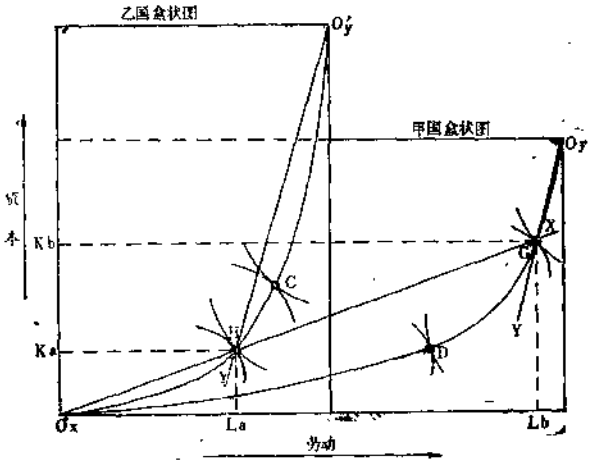


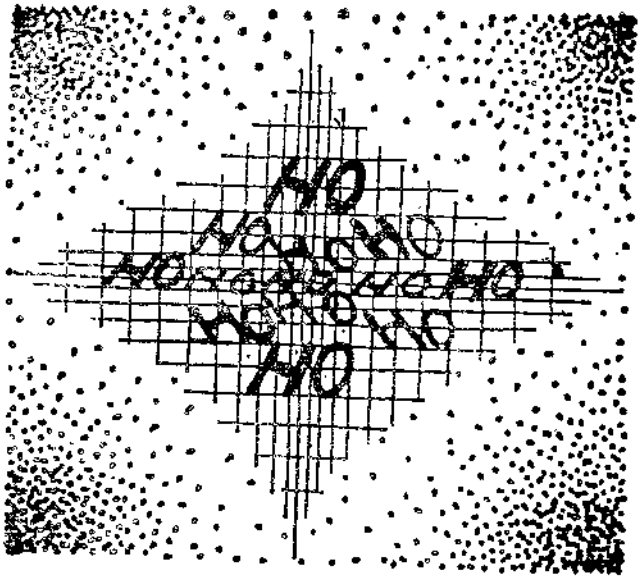
图3—19 要素价格的均等化

的Y产品原点，O′y为乙国的Y产品原点。在未发生贸易前，甲乙两国的国内生产均衡点分别在D、C。国际贸易发生后，甲国专业化生产X，生产点沿O_xO_y线（甲国契约曲线）上移；乙国专业化生产y，生产点沿O′yOx线（乙国契约曲线）下移。当甲国生产点移至G，乙国生产点移至H时，我们看到，甲乙两国X生产的要素比率相等

$$\left(\frac{OxKb}{OxLb}=\frac{OxKa}{OxLa}\right)$$；同时，甲乙两国Y生产的要素比率也相等（因为OyY射线和O′yY′射线是平行的）。结论是，随着国际贸易的发生，分工和专业化生产将使甲乙两国在X和Y生产中使用的要

素比率趋于相等，因而两国的要素价格也趋于一致。

H—O—S定理是一种纯理论的推论。在现实世界中，由于许多条件无法满足，因而不能得到充分的实现。



第四章
里昂惕夫之谜和H—O理论的扩大

每一种理论，不论是物理学的或生物学的或社会科学的，都会由于过分简单化而歪曲现实。

——萨缪尔森

理论的目的是为了解释现实世界和指导人类实践；反过来，理论之正确与否，又必须接受实践的检验。

比较利益论作为西方国际贸易理论的经典学说，已为人们所普遍接受。但是，它是否和现实世界完全相符合呢？

现代统计学的发展和统计资料的完善为经济学家们对比较利益理论进行实际验证创造了条件，而这方面研究的进展及其所提出的理论挑战，又迫使国际经济学者们对古典理论做进一步的解释，使之得到发展和扩大。

4-1 李嘉图模式的验证

最早对比较利益论进行实际验证的是英国经济

学家麦克道格尔（G.D.A.Macdougal）。他在1951年和1952年发表的论文中，运用1937年美国和英国25个行业的劳动生产率和出口数据，对李嘉图的比较劳动成本贸易模式进行了检验。

麦克道格尔认为，由于美国的工资比英国的高两倍，因而在美国的劳动生产率（产量/工人）高于英国两倍的那些行业，美国的劳动成本就应当是相对低的；反之，在英国的劳动生产率超过美国一半的那些行业，英国的劳动成本则是比较低的。按照李嘉图的理论，在前一类行业中，美国具有比较利益，其出口应集中于这些行业；在后一类行业中，英国具有比较利益，其出口应集中在这些行业。

由于英美两国进口关税率存在差异，它会使两国相互贸易受到扭曲，同时也由于当时两国相互贸易仅占它们的贸易总额的百分之五以下，所以麦克道格尔在分析时把它们排除了。他只考虑两国分别对第三国的出口，以使他的分析更接近于准确。

图4—1表明了麦克道格尔验证的结果。该图横轴代表美国对第三国出口与英国对第三国出口的比率。纵轴表示美国每个工人的产量与英国每个工人的产量之比。两个轴上的标度距离都是按对数划分的。与横轴平行的虚线之上表示美国劳动生产率为

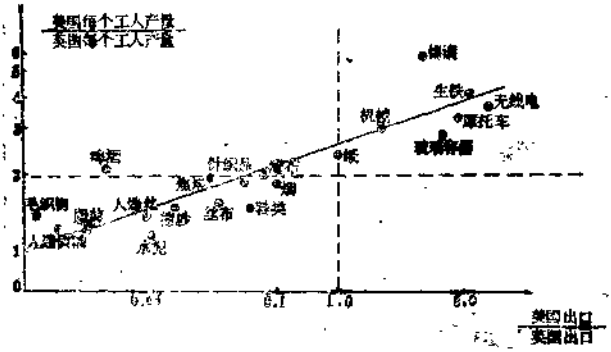


图4—1　李嘉图贸易模式验证

表4—1　　美英劳动生产率之比和出口之比

美国人均产量为英国二倍以上的产品	美国出口为英国出口的倍数
无线电设备和电子管	8 倍
生　铁	5 倍
摩托车	4 倍
玻璃容器	3.5倍
锡　罐	3 倍
机　械	1.6倍
纸	1 倍
美国人均产量为英国1.4—2倍的产品	**英国出口为美国出口的倍数**
卷　烟	2 倍
漆布、油布等	3 倍
针织品	3 倍
鞋　类	3 倍
焦　炭	5 倍
丝　布	5 倍

棉　纱	9倍
人造丝	11倍
啤　酒	18倍
美国人均产量为英国1.4倍以下的产品	英国出口为美国出口的倍数
水　泥	11倍
服　装	23倍
人造黄油	32倍
毛织物	250倍
美国人均产量超过英国2倍，但英国出口却超过美国的产品	
橡胶轮胎	
肥　皂	
饼　干	
手　表	

英国二倍以上，与纵轴平行的虚线以右表示美国出口超过英国一倍以上。检验结果证明，大多数美国在生产上具有比较优势的产品，其出口超过英国；而大多数英国在生产上具有比较优势的产品，其出口超过美国。这证明，李嘉图的比较利益模式基本上是正确的。后来又有人利用其他国家统计材料，做了类似的验证，结论仍然与此相似。

表4—1可以看作图4—1的附表，它们的数据是相互对应的。只是该表最后列举的几项产品，与李嘉图模式不符，可视为例外，在图4—1中没有反映。

4—2 里昂惕夫之谜

1953年，美国经济学家里昂惕夫（W.W.Leontief）利用投入产出表，对1947年美国大约200个行业的出口货物和进口替代货物[①]生产所需要的劳动量和资本量进行了比较（表4—2）。

表4—2　美国出口货物和进口替代货物对国内资本和劳动力的需求

	每百万美元出口品	每百万美元进口替代品
资本（按1947年价格计算的美元数）	2,550,780	3,091,339
劳动力（工/年）	182	170
资本/劳动力（每工/年美元数）	14,015	18,184

据表4—2，美国在1947年，每百万美元出口品的生产平均需要2,550,780美元的资本和182工/年，或者说，在出口品的生产上，每工/年需14,015美元的资本；同时，每百万美元进口替代品的生产平均需要3,091,339美元的资本和170工/年，或者说每

① 即美国需要进口，同时也在国内生产的货物。之所以以此为分析对象，而不以进口品为分析对象，是因为国外产品提供的生产数据与美国出口品相互间不易比较。

工/年需18,184美元的资本。这说明，美国出口品是劳动密集型产品，进口品则是资本密集型产品。

这一验证的结果是令人吃惊的。美国本是一个资本相对充裕，劳动力相对稀少（工资很高）的国家。按照H—O理论，美国参加国际分工和贸易的基础应在于它在资本密集型产品的生产方面具有比较优势，因而它应出口资本密集型产品，进口劳动密集型产品。但里昂惕夫的验证却提供了相反的结果。

这便是著名的“里昂惕夫之谜”（Liontief paradox）。

1956年，里昂惕夫用同样方法，对美国1951年的对外贸易进行了验证。此后，又有一些美国、日本、加拿大、印度以及东欧国家的经济学家对一些国家若干年度的对外贸易做了检验，除个别例外，多数结果都和里昂惕夫的最初结论相似。

“里昂惕夫之谜”激发了许多国际经济学者的兴趣。为解开这个谜，他们开始把经典理论未曾考虑到的一些因素引入分析中。

4-3 H—O理论的扩大

从五十年代起，西方学者们围绕“里昂惕夫之谜”开展了广泛的讨论。为了使H—O理论与现实相符，他们从不同角度做了补充和解释。

人力资本

里昂惕夫自己的解释是：美国的劳动力比国外劳动力具有较高的效率，如果美国生产的进口替代品的资本/劳动比率转换为国外产品的资本/劳动比率，那么美国从国外进口的产品中包含的劳动就会多于资本，因而仍是劳动密集型的。

在里昂惕夫之后，不少经济学家如克拉维斯（Kravis）、基辛（Keesing）、凯能（Kenen）、鲍德温（Baldwin）、舒尔茨（T.W.Schultz）等，陆续提出和发展了所谓“人力资本”理论。他们认为，H—O理论所说的资本要素只是指物质资本，如机器、厂房、设备等，却完全忽略了人力资本。人力资本是指投入教育、职业训练、健康保障等项目上的支出；正象投入于设备、厂房等方面的物质资本一样，人力资本的投入可以在既定的资源水平上增加产出的价值。由于美国的劳动力与国外

劳动力比较，体现了较多的人力资本，因而，从广义的资本含义上说，美国的出口产品仍是资本密集型的，进口产品仍是劳动密集型的。不过，这样说似乎不太严谨。西方经济学家认为，技术也可以被看作一种生产要素，由于美国劳动力具有较高的技术水准，美国在生产过程中投入了较高的研究和开发费用，因而不如说它在技术密集型产品的生产上具有相对优势。美国参加国际分工和贸易的基础，就在于此。

但是，人力资本理论仍不能完全解释“里昂惕夫之谜”，因为有人对某些发展中国家及其他一些发达国家的研究表明，“里昂惕夫之谜”所反映的现象在这些国家也存在，而这是无法用人力资本理论给予充分说明的。

自然资源要素

有人认为，H—O理论只考虑了两项生产要素（资本和劳动），而忽略了诸如土地、矿藏、森林之类的自然资源要素。但是，许多产品是属于自然资源密集型的。与此同时，自然资源与资本要素又是互补的，如果某些自然资源不足，要生产一定的自然资源密集型产品，就必须投入较多的资本要素。有研究表明，美国的一些进口产品，正是资源密集型产品，这些产品的生产所要求的自然资源在

美国相对不足，它们作为进口替代品在美国生产，就必须以较高的资本投入来弥补，这就是“里昂惕夫之谜”形成的原因。也就是说，美国进口实际上是以自然资源密集型产品为主，其贸易格局是节约稀少资源型的。由于里昂惕夫考察的是美国生产的进口替代品，因而这些产品在国外生产所需的较密集的自然资源要素，在美国就由较密集的资本要素替代了。

关税结构

用关税结构来解释“里昂惕夫之谜”，也是一种较有代表性的意见。据认为，美国的关税征收对象主要是那些劳动密集型进口品，它削弱了劳动密集型产品进口，刺激了这类产品在国内的进口替代生产。这便造成了美国贸易模式的变形。而H—O理论是以完全的自由贸易为假定前提的。理论建立在一种理想化的环境之上，现实则要复杂得多，理论和现实中的某些情形发生矛盾，也是可以理解的。

以上三种解释，前二者是从生产要素的构成角度着眼的，后者是从经济结构（关税结构）因素着眼的。它们的提出，是对以自由贸易为前提，以两项生产要素为基础的经典国际贸易模式（H—O模式）的扩充。

4-4 要素密集度逆转

要素密集度逆转(factor—intensity reversal)是指这样一种情形：某一特定商品，在劳动力相对充裕的国家属于劳动密集型产品，在资本相对充裕的国家则属于资本密集型产品。

可以用生产函数图，来说明要素密集度逆转发生的条件。

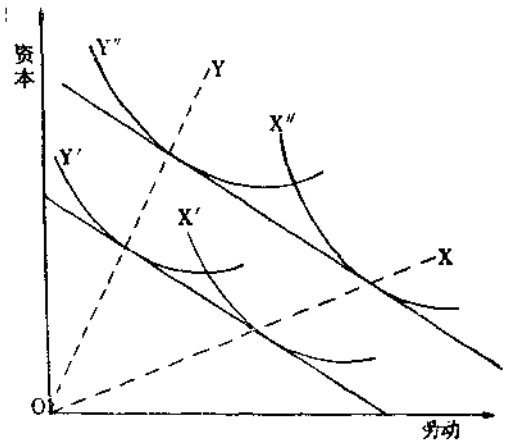


图4—2 一般情况下的生产函数

图4—2是一般情况下的生产函数图形。它假定产品Y的等产量线（Y′、Y″）与产品X的等产量线

（X′、X″）只在一点相交。Y′和X′，Y″和X″都有一共同的等成本线，于是引出OY和OX两条射线，它们分别为Y产品和X产品的扩展线。Y产品沿着其扩展线OY扩大生产，X产品沿着其扩展线OX扩大生产，均可达到最大效益。由OY线和OX线可知，X产品为劳动密集型产品，Y产品为资本密集型产品。

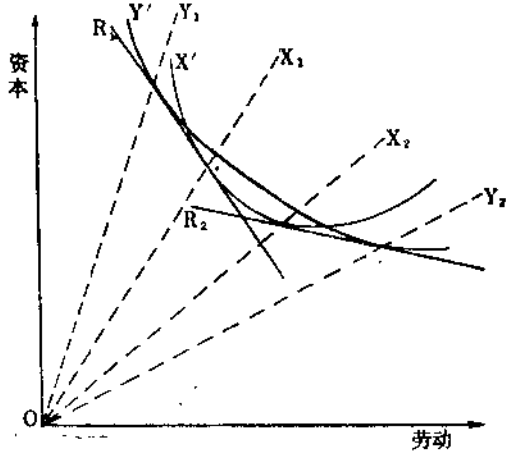


图4—3　要素密集度逆转

但是，图4—3所表现的情形就不同了。如图所示，X的等产量线和Y的等产量线不只在一点相交，而是在两个点上相交，这样就引出了两条不同的等成本线R_1和R_2。我们知道，等成本线的斜率即是

生产要素的相对价格比率。由于R_1和R_2的不同，就出现了两种不同的生产要素相对价格。在R_1所代表的要素相对价格比率上，扩展线OY_1比OX_1要陡，也就是说Y是资本密集型产品，X是劳动密集型产品；在R_2所代表的要素相对价格比率上，QX_2比OY_2要陡，也就是说X是资本密集型产品，Y是劳动密集型产品。

以要素密集度逆转来说明"里昂惕夫之谜"，问题似乎变得很简单了。假如美国的要素相对价格为资本较便宜，劳动力较昂贵，如图4—3中的R_1线所示，而其他国家的要素相对价格相反，劳动力较便宜，资本较昂贵，如R_2线所示，那么就可能出现如下情形：美国进口品在其国内生产时属资本密集型产品，而在其他国家生产时则属劳动密集型产品。"里昂惕夫之谜"如此便可释然。

但是，在现实世界中，究竟有哪些产品的生产具备发生要素密集度逆转的条件呢？

据H.G.格鲁贝尔（H.G.Grubel）介绍，有人在1962年对19个国家24个行业的统计进行分析，发现只在5个行业存在要素密集度逆转。稍后，里昂惕夫本人的分析表明，可能发生要素密集度逆转的行业比重实际上还要低。所以，即使现实经济生活中存在要素密集度逆转的现象，它也不足以说明普

遍情形。

假如要素密集度逆转具有普遍性，那么H—O理论就会从基础上受到动摇。因为要是某一产品在资本相对充裕国家可以是资本密集型产品，在劳动力相对充裕国家可以是劳动密集型产品，那国际分工将以什么为标准、国际贸易又如何进行呢？幸好经济学家们证实了它只是一种例外，否则的话，整个国际贸易的经典理论就要重写了。

4-5 同行业贸易——H—O理论的再扩大

根据各国生产要素禀赋的不同来确定国际分工和国际贸易的H—O理论，实际上只是对不同部门或行业之间的产品贸易才有意义。因为只是在不同部门或行业的产品之间，生产的要素构成比例才存在明显的差别。而对同行业产品来说，生产要素构成比例大致是相同的。

但是，战后国际贸易中一个不容忽视的事实是，国际贸易、尤其是发达国家之间的贸易，有很大一部分属于同行业产品的相互贸易。这类贸易的基础和原因何在？经典的H—O理论显然难以给予充分的解释。

为了说明同行业产品的国际贸易，战后西方的国际经济学者们提出了以下若干因素，作为对H—O模式的进一步补充。

首先，对那些由同行业生产，但在使用功能上存在差别的产品来说，国际分工和贸易的发生与下列因素有关。

规模经济利益

生产规模的扩大，为进一步分工和专业化创造了可能，从而可使产量的增加比例超过成本的增加比例，这便是经济学所指出的规模经济或规模收益递增现象。

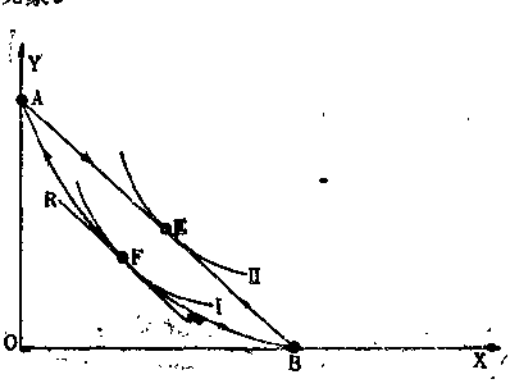


图4—4　以规模经济为基础的贸易

在图4—4中，连接AB两点的曲线向原点凹进，它就是规模收益递增条件下生产可能性曲线的形状。它意味着，某一产品（X或Y）生产规模越大，

其机会成本越低。

假定甲乙两国各种资源条件都相同，因而具有同一条生产可能性曲线AFB。在无贸易条件下，两国经济的均衡点都在F点，国内相对价格比率等于F点切线R的斜率。贸易发生后，甲国专业化生产X，生产点移向B点，乙国专业化生产Y，生产点移向A点，生产可能性曲线为AEB。结果，总产量比贸易前大为提高；双方按贸易发生前的相对价格比率交换部分产品，两国的福利水平均达到E点。

技术差距和产品生命周期

某些国家由于在技术上领先，从而首先开发和生产出一系列新产品。这些产品随着趋向定型化和在国内市场达到饱和，便被出口到其他国家。此后，最初生产这些产品的国家转向其他新产品的研究和开发，老产品便由别的国家来生产，原来的出口国反而成为进口国了。可见，这些产品的贸易是以某些国家在技术上的暂时领先和垄断为基础的，随着这种垄断地位的丧失，贸易的流向也随之发生变化。

技术差距和产品生命周期理论被认为是对H—O理论的一个重要补充。它一方面强调了技术和知识是决定贸易的一个重要因素，另一方面从动态的角度分析了国际贸易的基础和原因。

关于这方面的理论，我们在下一章还将进一步展开介绍。

其他因素

其他一些因素，如历史文化因素、产品质量差别的存在等等，都可能引起消费者对国外产品的渴求，从而导致国际贸易的发生。例如，瑞典经济学家斯塔芬·林德（Staffan Linder）曾提出：一个国家倾向于专业化生产并出口其大多数人民所需要的那种质量的产品，而对少数富人或穷人所需要的那种质量的产品，则实行进口。

对于那些既由同行业生产，在使用功能上又是相同的产品之间的国际贸易，还需要考虑下列因素。

运输成本

运输成本应包括运费、装卸费、保险费用等。

运输成本因素引起同行业内贸易，可以通过图4—5加以说明。

假定，图中的A_1、A_2和B_1、B_2分别为A国和B国某一同样产品的生产位置，两国的生产成本亦相等；每一生产点周围的圆圈代表市场区域，离生产点越远，运输成本越高。使人感兴趣的是圆圈之间的重叠部分，例如在A_2和B_2之间，MN线将这两个生产点从中间分开，在MN线左边的地区，购买

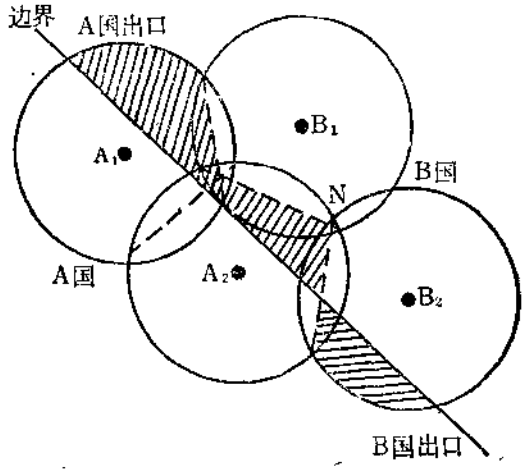


图4—5 运输成本与贸易

A_2的产品较便宜，因为运输成本较低，相反，在MN线右边，购买B_2的产品较便宜。

现在还假定，A国与B国之间存在一条历史形成的边界线，产品由边界线这一边到另一边，就意味着发生了商品出口或进口。如果其他障碍都不存在的话，那么可以看出，水平线所标出的阴影部分，代表B国对A国的出口，或者说A国的进口；斜线标出的阴影部分，代表A国对B国的出口，或者B国的进口。运输成本成为决定同行业、同用途产品贸易的决定因素之一，由是得到了说明。

除此之外，象储备成本、转口贸易等因素，也

都可以成为促成国际贸易的因素之一。

4-6 更严峻的理论挑战

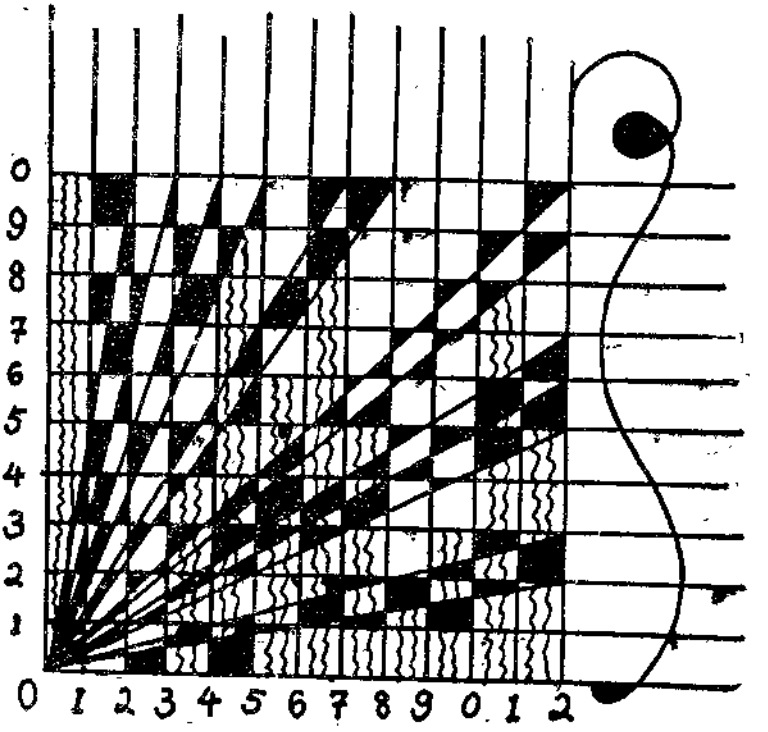
二——四章的叙述，使我们对比较利益论的发展脉络有了较为完整的了解。从中能够看出，西方国际经济学者并不满足于理论停留在某一水平上，而是一直致力于使之前进和发展。但是，有一个基本的理论观点是始终未变的，那就是，国际贸易是建立在比较利益基础上的，是以等价交换为一般原则的，因而对贸易国各方均是有利的。西方学者们后来的不断努力，只是着眼于如何分析和解释比较利益所在，从未否定或抛弃这一基本原则。

但是，近些年来，有些学者，尤其是发达国家或发展中国家的一些激进学者们却提出了一个尖锐的问题，即比较利益模式似乎只适用于发达国家之间的贸易，而就发展中国家和发达国家之间的贸易来看，情况则很不相同。由于历史造成的不合理的国际分工，由于贸易条件对发展中国家趋于恶化等等，发展中国家在同发达国家进行贸易过程中，深受不等价交换之苦，处于受剥削和被掠夺的地位。因此，发展中国家应联合起来，争取改变旧的

国际经济秩序，实行国际范围内的制度性调整，这才是使国际贸易关系实现真正的公平与合理的途径。

这是一个严峻的理论挑战。它对西方国际经济学经典理论的普遍适用性提出了疑问。由此而引起的争论，一直延续到今天。

我们以后还会回到这个问题上来。这里只是先把问题提出而已。



第五章
国际贸易
与经济增长

万物皆变。

——无名氏

以上各章的分析，是在静态基础上展开的。我们一直假定，决定各国比较利益的诸因素—生产要素禀赋、技术、消费偏好等等，是既定的、不变的。但实际上，这些因素都是可变的，与之相适应，国际贸易的模式也是变化着的。

在这一章，我们不再拘泥于国际贸易的静态分析，而转向国际贸易的动态分析，考察各国经济增长所带来的种种变化，对国际贸易会发生怎样的影响。所采用的分析方法，是比较静态方法。

5-1 生产要素的增长

一国的经济增长过程，伴随着该国生产要素数量以及构成比例的变化。

一般说来，由于人口的增加和资本的积累，劳动力和资本这二项要素是不断增加的。土地和自然资源有所不同，它们会在使用中逐步消耗；当然，由于投资改良和新的储藏的发现，它们也可能出现经济意义上的扩大。为了分析方便，这里仍假定只有两种生产要素：劳动力和资本。

一国劳动力和资本的增加，将引起该国生产可能性曲线向外膨胀。

假定某国的劳动力和资本是按同一比例增长的，则该国生产可能性曲线按原来的形状等比例地放大，其原有的生产要素禀赋不变（图5—1）。

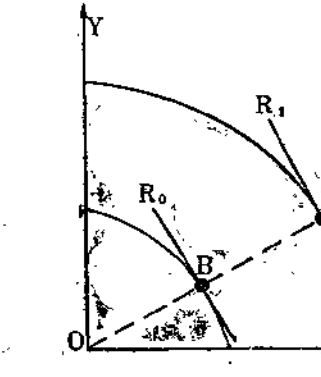


图5—1 生产要素的等比例增长

如果某国只有劳动力要素的增长，而没有资本要素的增长，那么其生产可能性曲线将沿着代表劳动密集型产品的X轴方向大幅度扩展，而沿着代表

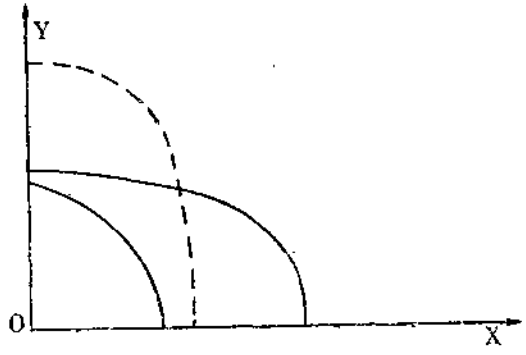


图5—2 单一生产要素的增长

资本密集型产品的Y轴方向的扩展只是极 其微小的（如图5—2中较粗的那条实线）。劳动力这项单一要素的增加之所以能引起生产可能性曲线 沿Y轴方向有微小扩展，而不是停留在原来的点上，是因为Y虽为资本密集型产品，但其生产也需要一 定的劳动力要素，劳动力的增加也可使资本密 集型产品Y的产量有所增加。

如果只有资本要素发生增长，而劳动力要素没有变动，那么，生产可能性曲线将沿着代表资本密集型产品的Y轴方向大幅度扩展，而沿代 表劳动密集型产品的X轴方向只有微小扩展（如 图5—2中的虚线）。

单一要素增长将会对国际分工模式产生重要影响。1955年，一位名叫T.M.雷布 津斯 基（T.M.

Rybczynski）的经济学家提出了这样一个命题：在相对价格不变的前提下，单一生产要素的增长将导致密集使用该要素生产的产品产量的绝对增加和密集使用其他生产要素生产的产品产量的绝对减少。它后来被称作“雷布津斯基定理”。

雷布津斯基定理可以用图5—3加以说明。

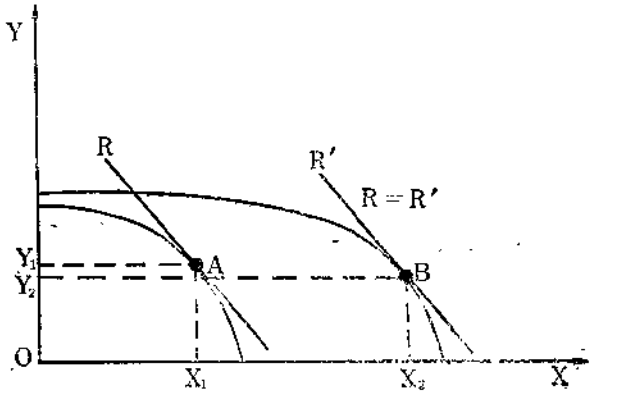


图5—3 雷布津斯基定理

如图所示，劳动力的增长使生产可能性曲线外移，沿X轴方向（代表劳动密集型产品）的移动大大快于沿Y轴方向（代表资本密集型产品）的移动，从而形成新的生产可能性曲线。要素增长发生以前，生产点在A点（X_1，Y_1）；要素增长发生后，生产点移至B点（X_2，Y_2）。A点与B点比较，$X_2>X_1$，$Y_2<Y_1$。

雷布津斯基定理成立的原因是什么？简单的论证如下。

若要在单一要素增长后保持商品相对价格$\left(\frac{dy}{dx}\right)$不变，则相对要素价格必须保持不变。但是，只有在两种商品（X，Y）生产的要素比率（K/L）以及两种要素的生产率保持不变的条件下，相对要素价格才会不变。在只有一种生产要素，假如为劳动力（L）增长，而另一种生产要素即资本（K）未变的情况下，为使增加的劳动力得到充分使用而K/L比率又不能改变的唯一途径，是减少资本（K）密集型产品Y的生产，以腾出较多的资本（K）供增加的劳动力使用。结果是劳动密集型产品产量随劳动力要素的增加而绝对增加，资本密集型产品的产量则绝对减少。反之，如果只有资本要素单独增长，劳动力数量未变，则资本密集型产品的产量将绝对增加，劳动密集型产品的产量则绝对减少。

5-2 技术进步

技术进步可以在一国生产要素总量及构成不变

的情况下，提高要素的生产率，从而使一国的生产可能性曲线外移。一些经验研究表明，许多工业国家的实际人均收入的增长，较多地得益于技术进步，而较少地归因于资本的积累和劳动力的增加。

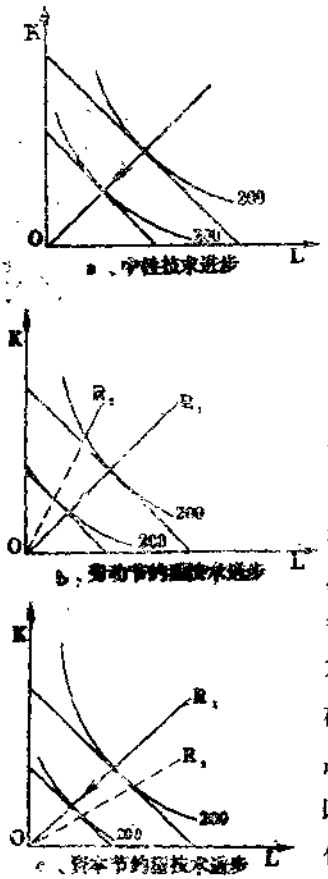


图5—4 技术进步的三种类型

技术进步是一个很复杂的概念。按英国经济学家希克斯的观点，技术进步可分为三种类型：中性技术进步，劳动节约型技术进步和资本节约型技术进步。

中性技术进步意味着劳动力和资本这两种生产要素的生产率以同等比例提高，从而，在不变相对要素价格的基础上，生产同样数量产品所需的资本和劳动力以等比例降低，产品中包含的资本/劳动比率不变（图5—4a）。

劳动节约型技术进步意味着资本生产率的提高大于劳动生产率的提高。在相对要素价格不变的前提下，生产中的一部分劳动力将被资本所代替，K/L比率随之增加，每一单位劳动力所使用的资本将增加，故称劳动节约型。这种技术进步的结果也是使生产一定数量产品所需的生产要素减少，但不是按等比例减少的，图5—4b中OR_1和OR_2为产品扩展线，劳动节约型技术进步使产品扩展线向Y轴偏移。OR_2上各点K/L均高于OR_1上的各点，等量资本使用的劳动力减少了。

资本节约型技术进步意味着劳动生产率的提高大于资本生产率的提高。这时，在相对要素价格不变的条件下，生产中的一部分资本要素将被劳动力取代，其结果也是使生产一定量产品所需的生产要素减少，但也不是按等比例，图5—4c中OR_2向X轴偏移，OR_2上各点K/L均低于OR_1上各点，等量劳动力使用的资本减少了。

技术进步将导致生产可能性曲线的外移，但外移后的生产可能性曲线会是什么模样呢？它既取决于技术进步的类型，又取决于技术进步发生于哪一产品的生产过程中。以中性技术进步为例，如果X和Y两种产品的生产中同时发生同等程度的中性技术进步，那么生产可能性曲线便按原样向外膨胀

（图5—5中的虚线①）；如果中性技术进步仅发生在X的生产过程中，那么生产可能性曲线将沿X轴向外扩展（图5—5中的虚线②）；如果中性技术进步仅发生在Y的生产过程中，那么生产可能性曲线将沿Y轴向外扩展（图5—5中的虚线③）。

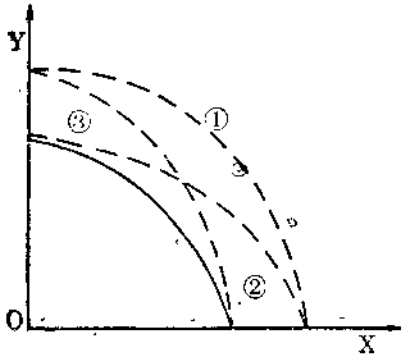


图5—5 技术进步与生产可能性曲线

可见，即使在生产资源未变的情况下，技术进步也足以导致一国生产的扩展。

5-3 生产发展对贸易的影响

生产要素的增长和技术进步都会引起生产的发展。它们对国家贸易会产生何种影响呢？

美国经济学家约翰逊（H.G.Johnson）认为，就增长和贸易的关系来看，人们感兴趣的是要知道，与生产的增长相比，进口需求的增加比例究竟是：

（a）超过国内生产价值的增加？

（b）等于国内生产价值的增加？

（c）还是低于国内生产价值的增加？

（a）意味着增长导致国内供给率降低，为满足增加的进口需求，必须同时增加出口，约翰逊将这种情形称为“顺贸易倾向”。（c）意味着增长导致国内自给率提高，它使进口占国民生产总值比重减少，出口所占比重也可随之降低，约翰逊称之为“逆贸易倾向”。（b）不会改变进出口占国民

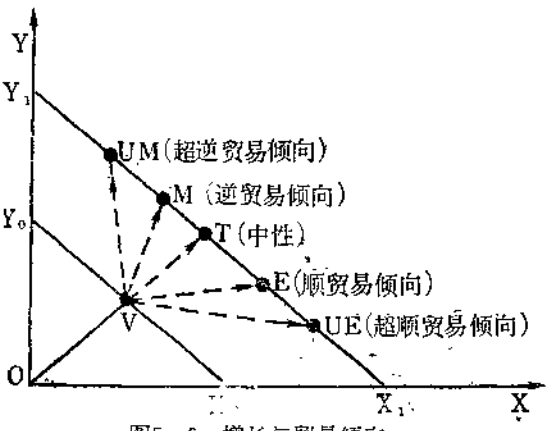


图5—6 增长与贸易倾向

生产总值的比重，其后果是中性的。

我们以图5—6来说明经济增长对一国贸易倾向的影响。

假定图5—6代表甲国的情形。X_0Y_0，X_1Y_1分别代表增长前后甲国的生产可能性曲线（以不变机会成本为前提）。同时，假定在增长前甲国进口商品Y（资本密集型），出口商品X（劳动密集型）。

增长发生前，甲国生产点在V。

现假定甲国的生产要素出现了增长。

（1）如果劳动力（L）与资本（K）以同比例增长，则增长为中性的，生产点由V移至T，该国贸易倾向不变。

（2）如果L、K均有所增长，但L增长的速度超过K，则X、Y产量均可增加，但X增加速度大于Y，生产点由V移至E。在E点，该国进口Y和出口X都将增加，故这种增长称“顺贸易倾向增长”。

（3）如果L、K均有增长，但K增长的速度超过L，生产点由V移至M，其后果与（2）相反，称“逆贸易倾向增长”。

（4）如果只有L增加，K不变，则X产量绝对增加，Y产量绝对减少，生产点由V移至UE。在UE点，Y的进口和X的出口都要大幅度增加，此种增长称为“超顺贸易倾向增长”。

（5）如果只有K增加，L不变，则Y产量绝对增加，X产量绝对减少，生产点由V移至UM，其后果与（4）相反，称“超逆贸易倾向增长”。

技术进步对一国贸易倾向也会产生类似的影响。不过，要分别阐明技术进步过程的具体后果，就需要考虑到：第一，技术进步是哪种类型的？第二，它发生在哪一生产部门？这两方面因素的各种结合对一国贸易倾向的影响十分复杂，有兴趣的读者可以自己去推论，这里不再一一列举。

5-4 需求变化对贸易的影响

在经济增长过程中，一国的消费需求也必然发生相应的变化。引起这种变化的一个重要原因，就是经济增长将会改变国民收入总量及其分配，消费需求的变化是收入变化的一个结果。

假定甲国经济发展所带来的消费需求增加，等比例地分配于X和Y这两种商品之间，这时需求对贸易的影响就是中性的。这种情形，只有在一国对X和Y二者需求的收入弹性相等的条件下方会发生。

假定随着经济的增长，甲国对产品Y的需求增

加大于对产品X的需求增加，这时需求变化对贸易的影响表现为“顺贸易倾向”。一般说来，收入增加在导致对Y产品需求增大时，也会导致对X产品需求的一定增加，虽然在增加速度上要慢一些。很少会出现对一种产品需求绝对增加，对另一种产品需求绝对减少的现象。因而，“超顺贸易倾向”只是一种例外情况。

假定随着经济的增长，甲国对X产品需求的增加大于对Y产品需求的增加，这时需求变化对贸易的影响表现为“逆贸易倾向”。同样，“超逆贸易倾向”的出现也只能是例外情况。

需求变化对贸易的影响（图5—7所示）与生产

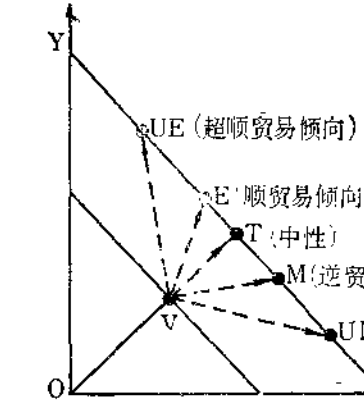


图5—7　需求变化与贸易倾向

增长对贸易的影响（图5—6所示）在方向上正好相反。

经济增长对贸易的最终影响如何，取决于生产和需求两方面变化的合力。

5-5 经济增长、贸易条件和国民福利

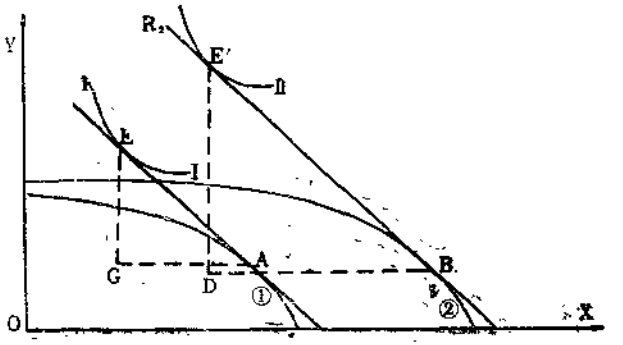
经济增长可带来产量的增加，并导致贸易额的扩大。

如果仅根据这一点就断言该国的国民福利得到了增加，那就有过于轻率之嫌了。因为我们还没有考虑贸易条件的变化。

首先，我们假定贸易条件不变。

在这一前提下，如果甲国的某一生产要素（假定为劳动力）大幅度增加，那么就可得到图5—8所示的结果。

图中①、②为生产可能性曲线；AR_1、BR_2为贸易条件曲线；Ⅰ、Ⅱ为社会无差异曲线。当生产要素L（劳动）大幅度增加时，生产可能性曲线由①移至②。贸易条件不变，意味着斜率不变，则BR_2平行于AR_1。BR_2与Ⅱ相交于E′，甲国的社会福利水平得到提高，贸易额扩大（三角形△EGA



5—8　贸易条件不变前提下增长的福利效果

大于三角形△E′DB）。

但是，如果甲国是一个大国，其生产增长和贸易的扩大将会引起国际贸易条件的变化，那么增长对福利的最终影响就不那么简单了。

在图5—9a中OA、OA′、OB为贸易提供曲线。生产要素L的变化使A国的贸易提供曲线移至OA′。OA与OB相交于E，OA′与OB相交于E″。OE连线为OR_1，OE′连线为OR_2。OR_1、OR_2为贸易条件曲线。OR_2在OR_1的右下方，斜率小于OR_2，贸易条件恶化，用同样的X将换取比以前少的Y。

在图5—9b中，曲线Ⅰ、Ⅱ为生产可能性曲线，曲线①、②、③为无差异曲线。生产要素L的变化使生产可能性曲线Ⅰ移至Ⅱ。AR_1、BR_2、$B'R_3$

为贸易条件曲线，它们与无差异曲线和生产可能性曲线相切。当贸易条件不变时BR_2与AR_1平行 与无差异曲线相交于E′。现在贸易条件恶化，BR_3与无

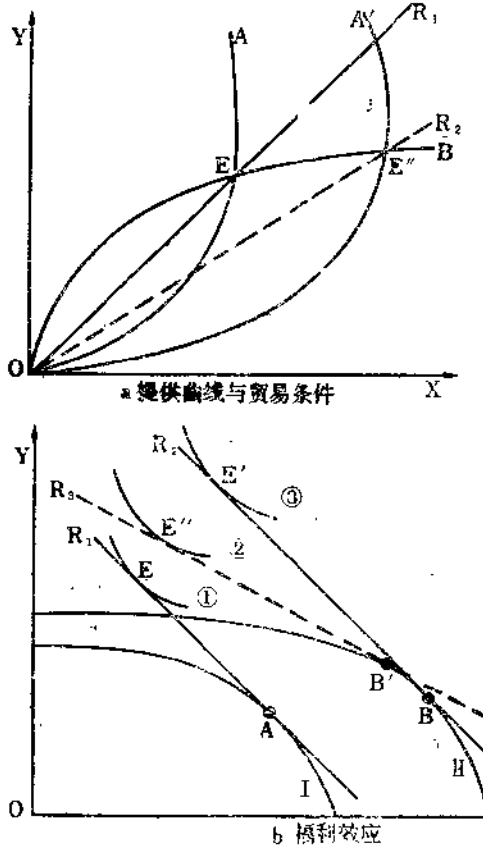


图5－9　贸易条件恶化及增长的福利效应

差异曲线相交于E′。甲国的消费水平增长低于贸易条件不变的情况。

甚至可能出现更糟糕的情况：一国的经济增长引起其出口的大规模增长，结果导致其贸易条件严重恶化，以致于国民福利水平绝对地降低。这种现象，被称作“贫困化增长”(immiserizing growth)。

图5—10是对所谓“贫困化增长”的解释。

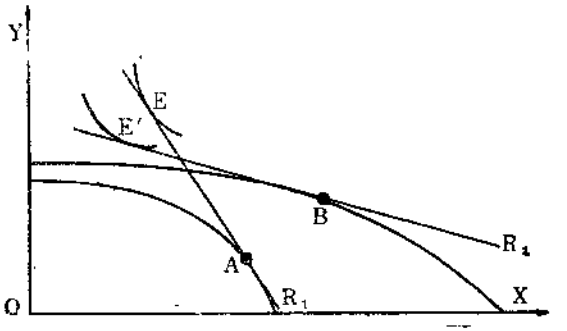


图5－10　贫困化增长

“贫困化增长”一般较少发生。其发生的条件是：

（1）增长将导致出口的急剧增加；

（2）当事国是一个相当的大国，其出口扩大足以引起贸易条件的恶化；

（3）外部世界对该国出口产品需求弹性非常低，致使该国贸易条件的恶化表现严重；

（4）该国对贸易的依赖十分强烈，以致于在国民福利水平面临下降的情况下，仍无法紧缩出口。

因而，“贫困化增长”即使发生，也只是发生在某些发展中国家。

如果甲国的经济增长表现为资本要素（甲国的稀少资源）的增加，其结果就会和上述情形相反。因为这时甲国可以增加其进口品Y的国内替代生产，为利用新增的资本要素，一部分劳动力将被吸引到Y的生产部门来，导致出口品X的生产减少。甲国进口和出口同时减少，使其贸易条件得到改善。国内资源增加引起的总产量增加和贸易条件的改善，二者的总结果是甲国福利水平的进一步提高（图5—11）。

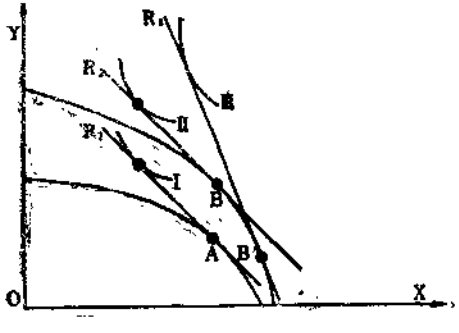


图5－11　贸易条件改善与国民福利

5-6 产品生命周期与国际贸易

1956年，I.克拉维斯在对H—O理论进行验证时，试图证明一些劳动密集型出口品是由低工资国家生产的。但结果却出人意外，他发现，几乎所有接受检验的国家的这些出口行业，工资支付都是最高的。为了解释这种现象，他考虑了这些产品的生产所要求的劳动者知识和技术水平因素。

从那以后，许多人对这一问题进行了更深入的研究和探讨，并形成了有关国际贸易的“技术差距”（technological gap）理论。如果说，H—O理论较适于说明一般商品的国际贸易，那么“技术差距”论则适于说明新产品的国际贸易。

“技术差距”论认为，许多产品、尤其是工业制成品的贸易，实际上是以技术差距的存在为基础的。当一种产品处于开发和生产的初期，它首先是在国内消费的。随着产品逐步完善定型和生产规模扩大，市场不断扩展，生产国依恃其技术上的优势和垄断，开始向国外出口。最后，随着生产工艺的普及，这些产品的生产可能逐步转向国外。

上述理论被哈佛大学经济学教授维农（Ramo-

nd Vernon）进一步发展为产品生命周期理论。

维农把产品发展过程分为三个阶段。

第一阶段为“新产品”阶段。这时产品尚未最后定型，生产规模较小，成本较高。

第二阶段为产品“成熟”阶段。在此阶段，产品定型，生产扩大，出口亦大规模进行。

第三阶段为产品“标准化”阶段。产品标准化使其生产过程便于普及和推广，其他国家开始仿制生产，甚至出现了最初的开发国从别国进口的现象。

如图5—12所示，伴随着产品生命周期过程，国际贸易将发生一系列变化。

可以将图5—12分成以下几段来观察。

1．T_0—T_1，新产品阶段。美国自己生产，自己消费。

2．T_1—T_2，产品成熟阶段。美国生产不仅供本国消费，而且提供了不断增长的对外出口。

3．T_2—T_3，产品标准化阶段。由于该产品生产转向海外，欧洲出现该产品的生产，美国生产和出口量不断下降。T_3，美国停止出口，生产亦降至很小规模。

4．T_3之后。欧洲不仅通过生产满足本地区消费，而且逐步增加向美国的出口，美国反而成为进

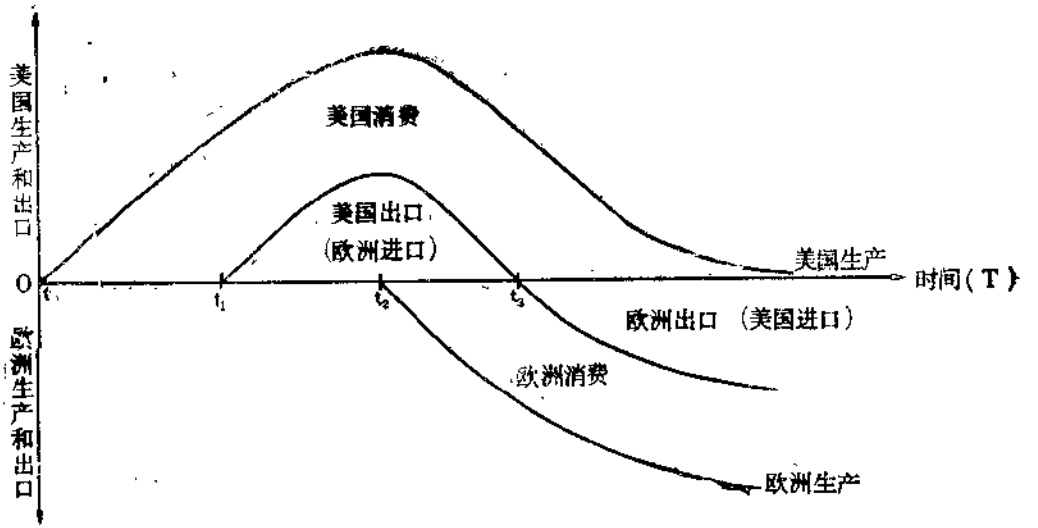
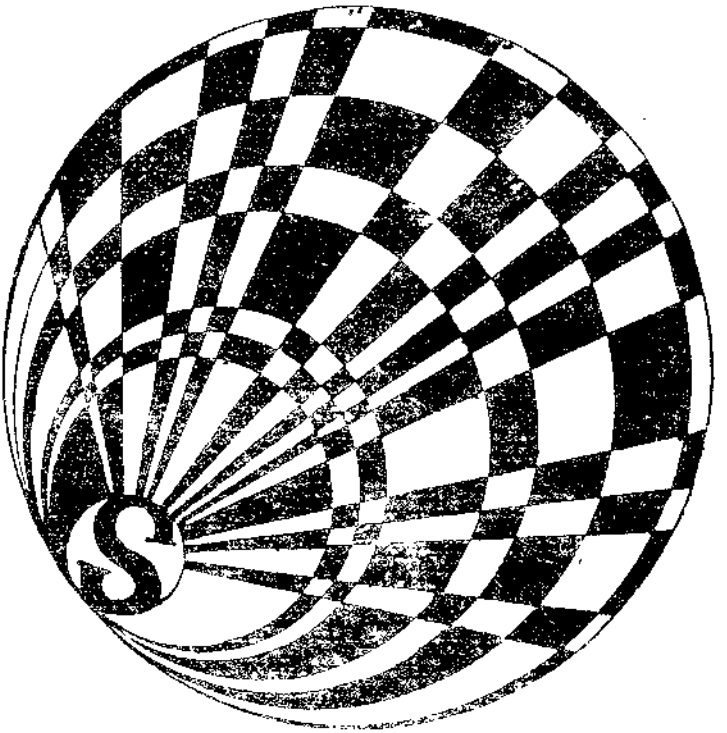


图5—12　产品生命周期与国际贸易

口国。

如果这一过程再继续下去，很可能是该产品生产转向发展中国家，而美国和欧洲都将成为发展中国家产品的进口国。



第六章
贸易保护政策
——关税

保护关税如果使价值有所牺牲的话，它却使生产力有了增长，足以抵偿损失而有余。

——李斯特

直到现在，我们对国际贸易的研究还一直局限在纯理论的范畴内。这种纯理论研究的一个基本假定前提是，国际贸易是在一种自由的、无障碍的环境中展开的。实际生活中存在的政府贸易政策和其他人为限制因素被视为理论分析的干扰项而被抽掉了。

本章和下一章则要专门研究这些贸易障碍和制约因素，并分析它们对贸易的影响及一般经济效果。这两章的内容将意味着理论对现实经济生活的进一步逼近。

6-1 关税及其种类

关税是一国对外贸易政策的基本手段之一。它

是对通过国境的贸易商品所课征的一种税赋。其中，进口关税是对进口商品征收的，出口关税是对出口品征收的。一般说来，进口关税是各国实行贸易保护政策时普遍采用的，而出口关税只是在个别情况下才采用。所以我们这里主要研究的是进口关税。

关税按其课征目的，可分为财政关税和保护关税两种。所谓财政关税是一国政府为了增加财政收入而征收的，它可以加征于进口品之上，也可加征于出口品之上。保护关税是以保护本国产业免受国外竞争为目的的，它通过对进口产品征收一定比率的关税，使其在国内市场上的价格提高，从而削弱其与本国产品竞争的能力。还有一种以保护本国稀少资源为目的的关税，它是对某些出口产品、尤其是原料和矿产资源产品征收的，属于出口关税。

关税按课征方法，又可分为从价关税、从量关税和复合关税。

从价关税（valorem tariff）是以贸易产品的价值额为准标，按其价值额的百分比来征收的。从量关税（specific tariff）是以贸易产品的物量为标准，按其物质单位量的百分比来征收的。复合关税（compound tariff）则是指对同一贸易产品，兼而采取从量和从价两种方法来征收关税。

从量关税的优点是简便易行，特别是对那些标

准化的、物质单位易于分割的产品更为适宜，但它不能适应商品价格的变化，例如当某一进口品发生价格膨胀后，从量关税对国内的保护率将相对降低。从价关税的优点是应用范围广泛，并可在进口价格变化后仍能维持一固定的保护率，其缺点是价格确定比较麻烦，出口国和进口国往往发生争议。复合关税似可在相当程度上弥补二者的缺点，但并不经常采用。

除此之外，一国为防止价格变动产生的影响或抵制外来产品的倾销等，也可采取“浮动关税”、“指数关税”等特别关税征收办法。

6-2 关税的经济效应 —— 局部均衡分析

局部均衡分析考虑的是某一个别产品的价格变化和供求均衡过程。

关税经济效应的局部均衡分析模式如图6—1。

假定图6—1代表的是一个小国，也就是说，它只是国际价格的接受者，其贸易展开对国际价格没有什么影响

Sx和Ox两条斜线分别代表国内X产品的供给线和需求线，它们的交点E所对应的价格Pp乃是

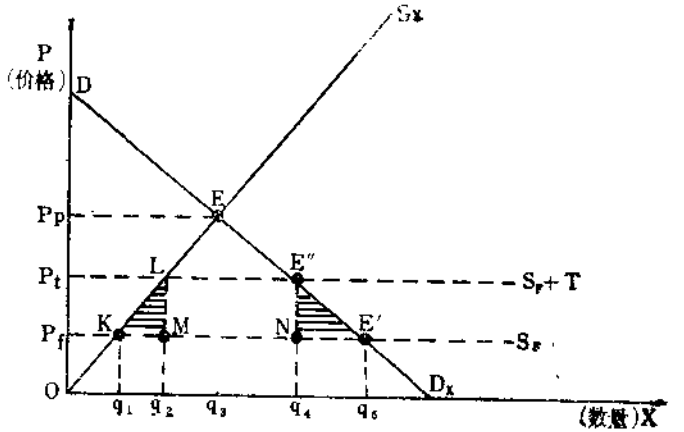


图6—1　关税效应的局部均衡分析

封闭条件下的均衡价格，在这一价格上，国内X商品的供求相等。

在自由贸易条件下，该国可以按国际价格Pf进口产品，作为国际价格的接受者，其国内价格亦降至同样水平；同时，由于该国是一小国，国际市场按Pf价格对其供给商品X可以具有无限的能力，而其进口变化并不会影响国际价格，因而自由贸易条件下X商品的供给线S_F具有无限弹性。S_F与Dx线的交点E′即自由贸易条件下该国X商品的供求均衡点。在这一点，国内消费的X量达到q_5，但由于国外廉价商品的涌入，该国X生产量降至q_1。

现假定该国对进口品X征收100%的关税T，从

而使该国国内市场价格提高到Pt（Pt = 2Pf）。价格的提高使该国对X的需求量下降，从而使X的进口量减少。这时，X的供给线为$S_F + T$（$2S_F$），供求均衡点为E″，在E′点，国内消费水平达到q_4，其中由国内生产满足的量为q_2，由进口满足的量为$q_4 - q_2$。

如果该国进一步提高关税，使国内价格水平达到Pp，则进口不复存在，供求均衡点回到E，消费水平降至q_3，于是又恢复了封闭经济状态。这时的关税水平被称为“抑制性关税”（prohibitive tariff）。

从图6—1所代表的局部均衡模式中，我们可以看到关税具有如下一些主要经济效应。

1．保护效应

亦称生产效应。由于进口关税T的征收，X价格增至Pt，这时的关税保护效应等于国内生产增加量$q_2 - q_1$。

显然，一定的关税产生的保护效应的大小，取决于国内供给的价格弹性的大小。供给价格弹性越大，即Sx曲线越接近于水平，关税的保护效应越强，反之越弱。

2．消费效应

对同一国家而言，关税的消费效应总是同生产

效应相反的。图6—1中，关税T的征收产生的消费效应等于q_4-q_5，结果应为负值。

3．贸易效应

由于关税的征收，贸易量减少。关税的贸易效应应等于国内生产增加造成的贸易量减少和消费降低造成的贸易量减少之和，即等于$(q_1-q_2)+(q_3-q_4)$，其结果亦是负值。

4．财政效应（Revenue effect）

指关税带来的政府岁入的增加。它由LME'N所构成的矩形代表，其数量等于$(q_4-q_2)\times(Pt-Pf)$。

5．再分配效应

表现为由于价格提高而使生产者利润增加。它由P_fLKP_t所构成的四边形所代表。

这里所说的再分配效应可由传统的“消费者剩余”这一经济学概念引申出来。所谓消费者剩余是指消费者愿意为商品付出的价格与其实际付出的价格的差额。图6—1中的Dx线表明，该线上的任意一点都代表在不同供给条件下消费者所愿意付出的价格。在自由贸易条件下，消费者实际付出的价格为Pf，由S线、Dx线和座标纵轴所围成的大三角形E'DPf便等于自由贸易条件下总的消费者剩余。关税T的征收，使消费者实际付出的价格提高至

Pt，总消费者剩余减少为E DPt三角。在丧失的消费者剩余中，一部分表现为政府收入；另一部分表现为由于贸易保护这种人为的障碍使国际资源不能得到最有效利用而造成的净损失，被称为“保护代价”（protect cost）或“死负荷损失”（deadweight loss），它们由两个被涂成阴影的三角形所代表；最后余下的部分便是生产者获得的利益增加。

6．国际收支效应

指由于征收关税，进口减少而造成的对外支付减少。它由KMq_2q_1和$NE'q_5q_4$所构成的两个矩形所代表，其数量等于$(q_2-q_1)Pf+(q_5-q_4)Pf$。

6-3 关税的经济效应——一般均衡分析

一般均衡分析需要考虑多种产品和多个市场的均衡过程。在这里，我们仍然假定世界由两个国家构成，它们只生产两种商品（X和Y），甲国输出X，进口Y，乙国输出Y，进口X。

让我们以乙国为例，来说明关税的经济效应。

如图6—2所示，在自由贸易条件下，乙国生产点在F，并根据P_F所代表的相对价格，出口一部

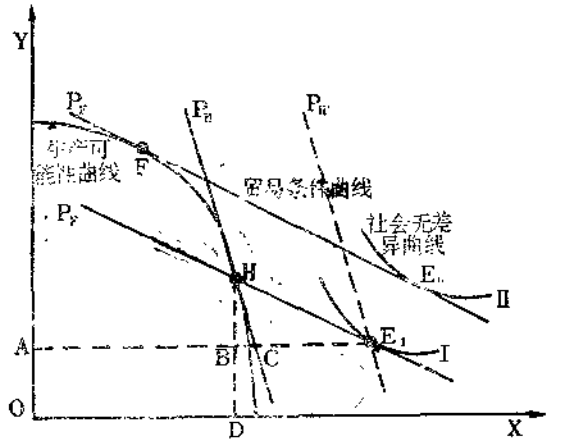


图6—2 关税的经济效应一般均衡分析

分Y，进口一部分X，社会消费水平达到E。

现乙国对进口X征收关税T，从而使国内X商品的价格提高，国内X生产开始增加，由于资源处于被充分利用状态，故Y生产相应减少。新的生产点为H。在H点，国内相对价格水平为P_H。但是，我们假定乙国是一个小国，其进出口变化和国内价格水平的变化对国际价格没有影响，因此，乙国作为一个整体以出口商品Y向别国交换进口商品X时所依据的相对价格，仍同原来的国际价格P_F相等。这样，我们就得到了一条与P_F平行并穿过H点的相对价格线P_F'。相对价格线P_F'与社会无差异曲线I的切点E_1，即代表了引入关税后乙国所能达到的

社会消费水平。

这时，乙国生产HD量的Y和OD量的X，出口HB量的Y，进口BE_1量的X。不过，在国内市场上，由于关税的引入，相对价格水平为P_H，即Y的持有者只能以HB量的Y换得EC量的X，而CE_1量的X被政府作为关税收入拿走（关税收入等于P_H线和$P_{H'}$线的水平距离）。当然，这部分政府收入最后还会以各种方式再分配于社会各阶层。

在贸易条件不变的前提下，乙国征收关税后的一般均衡条件如表6—1。

表6—1 一般均衡条件(有关税存在)

	进口品X	出口品Y
生产	OD	HD
消费	AE_1	BD
按国际价格交换	BE_1	BH
按国内价格交换	BC	BH
政府关税收入	$BE_1-BC=CE_1$	

现在假定乙国不是一个小国，而是一个大国，那么关税政策实施引起的贸易变化，就会影响国际价格，从而导致贸易条件的变更。

图6—3中，OA和OB分别代表甲乙两国在自由贸易条件下的提供曲线，它们在E点相交，双方同时达到贸易均衡状态。现假定乙国对进口品征收关

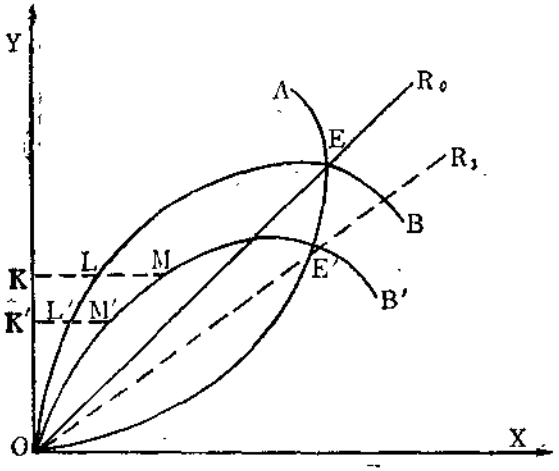


图6—3　关税的贸易条件效应

税，其结果是乙国的提供曲线向右偏转成为OB′曲线，OB′曲线被称作“被关税扭曲的提供曲线”（tariff—distorted offer curve）。关税为什么会使乙国的提供曲线右转呢？这是因为关税的征收使乙国市场的X价格提高，它一方面刺激了乙国X生产的增加，另一方面减少了乙国对X的需求，这两项因素加在一起，使乙国对X的进口需求减少，在甲国对乙国生产的Y的进口需求未减少的条件下，这便导致乙国的较少的Y，换取甲国较多的X，乙国提供曲线遂移至OB′。

乙国提供曲线OB′和甲国提供曲线OA在E′点

相交，达成新的贸易均衡，贸易条件线移至R_1，乙国的贸易条件改善，甲国的贸易条件则恶化。这便是关税造成的贸易条件效应。

由图6—3我们还可看到，在自由贸易条件下，乙国提供曲线OA上的任意一点，都代表了乙国愿意以一定量的Y与甲国一定量的X进行交换，例如，在L点，乙国可以OK量的Y换取甲国KL量的X，在L'点，乙国愿意以OK'量的Y换取甲国$K'L'$量的X。由于关税的征收，乙国提供曲线移至OB'，在OB'曲线上的M点，乙国要求以OK量的Y换取KM量的X，而在M'点，乙国要求以OK'量的Y换取$K'M'$量的X。这时，LM和$L'M'$为乙国在M、M'两点上可能得到的关税收入，关税率T则等于$\frac{LM}{KL}$或$\frac{L'M'}{K'L'}$。

6-4 最佳关税率与关税报复

从关税效应的一般均衡分析模式中可以看出，对一国来说，关税的加征使贸易量减少，从而使该国福利趋于降低；但与此同时，关税又使贸易条件得到改善，这又使该国福利趋于增加。

所谓最佳关税率是指这样一种关税率，它可令贸易条件改善带来的利益超过贸易量减少所造成的福利损失，并使该国所获得的净利益达到最大化。也就是说，以自由贸易为起点，一国逐步加征关税率，其福利逐步增加，约达到最大福利时的关税率为最佳关税率，关税率如再提高就会导致该国福利绝对降低。

以乙国为例，其最佳关税率是按如下方法找出的。

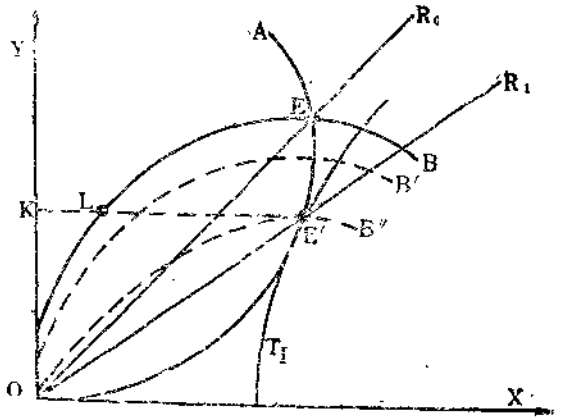


图6—4　乙国的最佳关税率

图6—4中，甲国的提供曲线OA在E′点与乙国唯一的一条贸易无差异曲线T_I（见3.5）相切。乙国随着关税率的提高，其提供曲线逐渐右移，待移至OB时，正好与OA和T_I的切点E′相交，这时的

关税率$\frac{LE'}{KL}$便是乙国的最佳关税率。因为这时的贸易均衡点E′使乙国达到了其可能达到的最高一条贸易无差异曲线。

需要指出的是，当甲国提供曲线为OA时，乙国只有一条贸易无差异曲线与之相切。在T_1线左边的贸易无差异曲线可以OA线相交，但它们代表乙国较低水平的贸易无差异曲线，因而不能使乙获得最大的贸易利益；而在T_1线右边的贸易无差异曲线虽然代表较高的贸易水平，但却是甲国不肯接受的，因而无法达到。

以上只是从乙国一国角度考虑的。如果从甲乙两方来看问题，寻找最佳关税率的努力可能导致不良后果。因为乙国为实现最佳关税率而调整其关税，甲国根据乙国提供曲线的变化也加征关税，以实现自己的最佳关税率，结果产生恶性循环（图6—5）。这对双方都不利。

可见，任何国家都不应为了本国利益而不顾他国利益，单方面提高关税。大家都这样做，对单个国家和对世界整体都是不利的。同时，一国单独行动可能引起别国的报复行为，形成关税的逐步升级。从另一方面看，关税报复的可能性，也可阻止一国单独采取提高关税的行动。

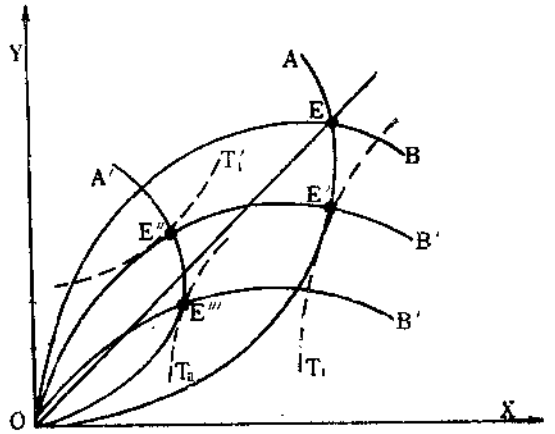


图6—5　寻找最佳关税率导致的恶性循环

6-5 有效保护率

前面只是一般性地分析了进口关税的贸易保护效应。自六十年代以来，一些西方学者相继提出并发展了一种所谓关税结构理论。他们把进口关税的征收对象分为两类：一类是将来可作为国内制成品生产的投入要素的中间产品或原料，另一类是制成品本身。他们认为，对这两类进口品的关税征收是一视同仁，还是区别对待，将会产生不同的实际保护效果。为了论证这一点，他们提出了一个重要概

念，即有效保护率（effective protection）。

有效保护率概念的提出是考虑到这样一个事实：对国内生产所需的原料和中间产品进口征收关税，将会提高国内生产者的生产成本，使关税应有的保护国内制造业、增加国内生产的效果受到部分抵销。从生产者角度看，对这类原料和中间产品征收关税，无异于对生产者征税。

我们用图6—6对此加以说明。

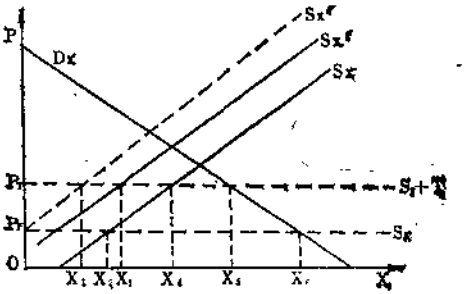


图6—6　关税的有效保护率

Sx和Dx分别为封闭状态下乙国（X进口国）X商品的供给和需求曲线。在自由贸易条件下，X的供给曲线变为S_F（假定乙为小国，在P_F价格水平上X的国际供给具有无限弹性）。现假定乙国对进口品，包括乙国自己生产X所需的一些中间产品征收关税，X的国际供给线移至S_F+T，而乙国本国的X供给线则移至Sx'。如果不考虑乙国国内X供

给线的上移，那么关税的保护效果表现为国内X生产从X_2移至X_4，X进口量由X_3-X_2变为X_5-X_4。但是，若考虑到国内供给线Sx移至Sx′这一情况，便可发现，关税的保护效果降低，此时国内X生产仅从X_2增至X_3，而进口X为X_5-X_3。假如计征关税商品中包括更多的X生产的投入要素，使乙国X供给线进一步移至Sx″，问题就更严重了，乙国国内X生产不仅没有增加，反而降至X_1，低于自由贸易条件下国内的生产水平，进口则增至X_6-X_1。

明确地说，有效保护率（g）乃是一国征收进口关税后的价值增加额（V′）与征收进口关税前的价值增加额（V）之差对征收进口关税前国内生产的价值增加额（V）本身之比，即：

$$g=\frac{V'-V}{V} \qquad \text{（公式6—1）}$$

例如：

某国在进口大量布匹的同时，其国内每年亦生产价值100万美元的布匹，而为生产这些布它需从国外进口80万美元的棉花。因而，其国内生产价值增加额V为20万美元。

现在该国对进口布征收10％关税，同时对进口棉花免征关税，布匹在该国市场上的价格提高10％，则其国内生产的布匹价值总额达110万美元，其国

内生产布匹的价值增加额V′也随之增加，达到110万－80万＝30万美元。这时的实际保护率为：

$$g=\frac{V'-V}{V}=\frac{30-20}{20}=50\%。$$

但若该国对包括棉花在内的进口品一律征收10%关税，其国内布匹生产成本就要从80万美元增至$80+80\cdot\frac{10}{100}=88$万美元，国内价值增加额亦降低为110－88＝22万美元。关税的实际保护率于是变为：

$$g=\frac{V'-V}{V}=\frac{22-20}{20}=10\%。$$

有效保护率的一般公式为：

$$g=\frac{t-\Sigma a_i t_i}{1-\Sigma a_i} \qquad \text{（公式6—2）}$$

其中：

t—对最终产品征收的名义关税；

a_i—在无关税条件下，进口投入要素占最终产品价值的比重，即为进口投入要素价值/最终产品价值；

t_i—对进口投入品征收的关税。

公式6—2可从公式6－1中推导出来。

公式6－1中，$V=1-\Sigma a_i$；$V'=(1+t)-\Sigma a_i(1+t_i)$，所以：

$$g=\frac{V'-V}{V}=\frac{(1+t)-\Sigma a_i(1+t_i)-(1-\Sigma a_i)}{1-\Sigma a_i}$$

$$=\frac{1+t-\Sigma a_i-\Sigma a_i t_i-1+\Sigma a_i}{1-\Sigma a_i}$$

$$=\frac{t-\Sigma a_i t_i}{1-\Sigma a_i}$$

由公式6—2可得出如下结论：

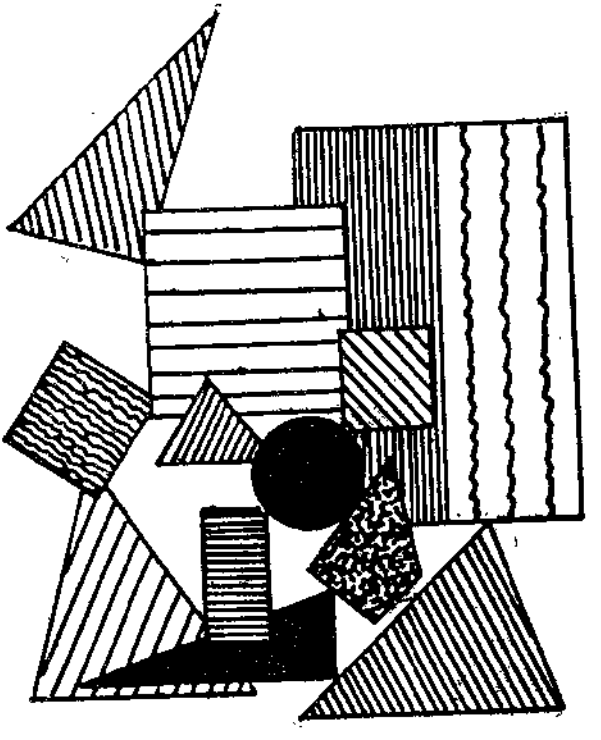
（1）如果$a_i=0$，即国内生产的产品中不包含进口投入要素时，$g=t$（有效保护率等于名义保护率）。

（2）在a_i和t_i一定的前提下，名义关税率T越大，g亦越大。

（3）在t和t_i一定的前提下，a_i越大，g越大。

（4）当t_i小于、等于或大于t时，g超过、等于或小于t。

（5）若$\Sigma a_i t_i$超过t，g为负值。



第七章
其他贸易限制

贸易限制，除非有特殊理由可以为之辩护，否则一般说来，的确颇可非议。

——凯恩斯

关税固然是贸易保护的强有力手段，但并非唯一手段。一国政府还可以利用其他非关税手段来达到贸易保护目的。除此而外，对贸易的限制不仅来自政府，也来自其他一些社会力量，如私人垄断组织和各种国际性集团。

本章将对这些非关税的贸易限制因素做一粗略的考察，并对各种为贸易保护辩解的理论加以简单评介。

7-1 进口限额

限额是对进口或出口的商品数量加以直接限制，它是一种重要的非关税壁垒。一般说来，进口限额比出口限额更为普遍和重要，因而这里分析的

主要是进口限额。

一国采取的进口限额措施可分为两种，一种是全球限额，即规定某一商品进口总量的最高限，而不论商品来自哪国；另一种是选择性限额，即只规定对某一国家或某些国家的产品进口加以数量限制，对其他国家产品则不加限制，亦被称为片面限额或歧视性限额。

让我们以图7—1来对进口限额的经济效应做一局部均衡分析。

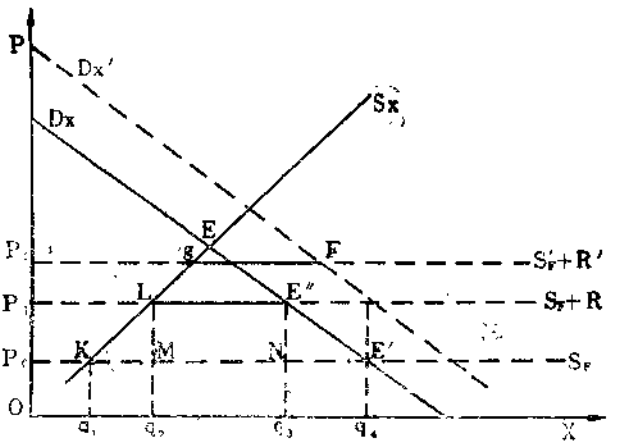


图7—1 限额的经济效应—局部均衡分析

本图与图6—1（关税经济效应）极为相似。

S_X和D_X分别为X商品的国内供给和需求曲线，

E为封闭状态下的国内均衡点。

在自由贸易条件下，X商品的国际供给线为S_F，价格为P_0，国内生产量为q_1，进口量为q_4-q_1，供求均衡点为E′。

现对进口实行限额，规定X的最大进口量为q_3-q_2，致使价格升致P_1，国内生产增至q_2，总消费量由q_4减至q_3。由此而引起的诸经济效应，如保护效应、消费效应、财政效应、再分配效应和国际收支效应，都和关税的诸效应相似。

不过，在贸易效应方面，限额和关税则有所不同。在采取关税政策的情况下，如果国内对X的需求增加，致使Dx线上移至Dx′，会引起国外进口的增加，即可从q_3-q_2增至q_4-q_2，价格不会发生变化。但是，在采取限额政策的情况下，国内对X需求增加，并不会引起进口增加，因为进口限额已给定了进口的绝对数额。这时，要满足增加的X需求，只有增加国内生产，由于国内X生产较国际生产效率为低，因而使X价格上升。图7—1显示了这一过程，即随着Dx线上移至Dx′，进口数量不变（gF＝LE″），生产增加，价格由P_1进而升至P_2。由此可见，限额比关税对贸易的限制更为严重，保护效果也更好，但却不利于国际资源的有效利用和效率的提高，对本国的国民福利亦有损害。

我们也可利用提供曲线来说明限额对贸易条件的影响。

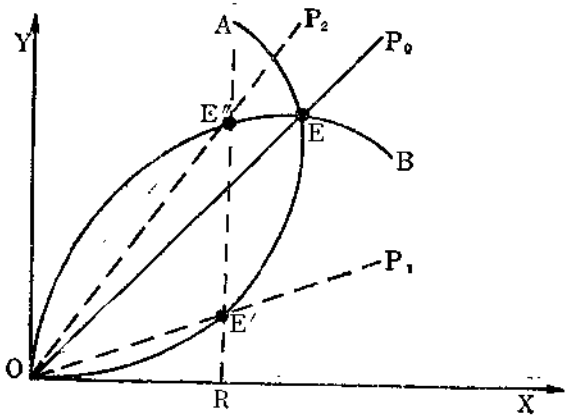


图7—2 进口限额的贸易条件效应

图7—2中的OR，代表乙国对进口X规定 的最高限额。这时，贸易条件将如何确定呢？乙国最希望贸易条件确定为P_1，甲国则希望确定为P_2，双方经过讨价还价后也可能确定在P_1和P_2两者之间。究竟确定在哪，将取决于双方在国际市场上对X和Y两种产品的垄断程度。

7-2 其他非关税壁垒

除贸易限额外，各国政府还经常采取其他一些

非关税壁垒以实行贸易保护。主要有：

自动出口限制 进口国与出口国协商，说服其将出口“自愿”限制在一定额度内，否则，进口国将以更严格的贸易限制措施给予惩罚。

如出口国同意采取自动出口限制措施，进口国可以得到除财政效应以外，与进口限额所产生的其他所有效应相似的结果。但是，自动出口限额的主动权在出口国，因而对进口国来说，其保护作用是不牢靠的。

倾销和反倾销 倾销是指以低于出口国生产成本或国内价格的价格对外出口商品。倾销有三种类型：一是持续性倾销，即一国某些垄断者为获得最大利润，在国内市场长期的较高价格销售商品，在国际市场则以较低价格销售商品；二是吞食性倾销，即为了挤垮国外的竞争对手，暂时以较低价格出售商品；三是偶然性倾销，即为了替一些暂时的、意外的过剩产品寻找出路，而暂时的较低价格出售商品。此外，一国政府给出口者以各种形式的补贴，也会导致倾销的发生，因为这会助长出口商以低于国内价格甚至低于生产成本的价格向外出口商品。

针对倾销、尤其是前两种倾销而实施的贸易保护被称为反倾销措施。为此而征收的关税也可叫作

“抵销关税”（抵销价格差别关税）。但是，在实际中，究竟是否发生了倾销，该不该以反倾销名义实施贸易保护，都是很难判断的，许多矛盾和争吵由此而生。

外汇管制 一般说来，对外出口可以为国家挣得外汇，从国外进口则需以外汇支付。通过对国内的外汇兑换、使用和分配加以管制，可以达到控制进口的目的，从而起到保护作用。

技术的、行政的以及其他限制条例 包括安全条例、卫生条例、商标和包装要求，等等。例如，要求外国进口品注明产地、内容、成份、规格等等。一国海关往往可以根据某种理由拒绝某些产品输入国内。

据统计，目前西方国家所实行的非关税壁垒，细目共达850余种。

7-3 国际卡特尔

国际卡特尔是由不同国家的某类商品供应者，为实现最大化利润而组成的协议限制产量和出口量的国际垄断组织。

如果某类商品在国际市场上只有为数不多的供

应者，且该产品的效用不易被别的商品替代，国际卡特尔的形成就比较容易。

假定某一国际卡特尔对某项商品（X）的生产可以实行完全的控制，从而可以对市场达到完全的垄断，那么该产品的产量和贸易量将按图7—2所示的原则来控制。

图中，D_X代表X商品的国际需求线，S_X代表卡特尔对X商品的国际供给线，它等于所有卡特尔成员的边际成本曲线的叠加（ΣMC_X），MR_X则代表卡特尔的边际收益曲线。

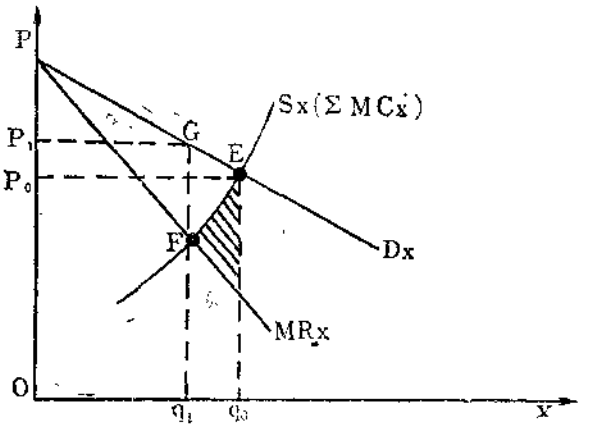


图7—3　国际卡特尔的利润最大化

在完全竞争条件下，商品X的国际供求均衡点为E，X的总供给量为q_0。价格为P_0。但此点并不

是卡特尔可获得最大利润之点，因为在该点它们的边际成本高于边际收益（$\Sigma MC_X > MR_X$）。

在完全垄断的条件下，卡特尔将X产量控制在q_1，它对应着S_X和MR_X线的交点下，在该点，$\Sigma MC_X = MR_X$。与此同时，国际价格由P_0增至P_1，即q_1F线延伸至G（与D_X相交之点）所对应的价格。这时，国际卡特尔可实现利润最大化，其增加利益相当于涂成阴影部分的三角形。

可见，国际垄断因素的存在，可使国际贸易受到限制。

7-4 关于贸易保护的辩解及其批评

古典国际贸易理论论证了自由贸易的好处，指出，自由贸易对于提高各国以及世界范围内的经济福利是必不可少的。但是，现代经济学家们也不得不承认，完全的自由贸易，并非对所有国家都能给予同样的好处，甚至有些时候某些国家可通过自由贸易获得巨大利益，另一些国家却在其中受到损害。

从经济学说史上看，自由贸易和保护主义的理论争论，是一个长期的话题。这种争论一直延续至

今。

美国经济学家萨谬尔森把保护理论分为三类。

第一类是从经济学角度看完全属于谬误的一些论点，它们有的错误十分明显，有的则似是而非，需要加以细致的理论推敲才可看出问题来。

第二类是在一定条件下可以成立的论点，其中包含若干合理的因素。

第三类则是一些非经济的论点，它们从国家的某些特殊目的（政治的、军事的、外交的等）出发，论证贸易保护的必要，而把经济的考虑置于次要地位。这已不属于经济学讨论的范围。

下面仅对若干主要的贸易保护论加以简单介绍和分析。

1．防止资金外流论

这种论点最典型的代表乃是十七世纪以前的重商主义。其荒谬性是显而易见的。

2．提高货币工资论

保护性关税可增加国内生产，增加就业机会和工资水平，对那些资本要素较为丰富并大量进口劳动密集型产品的发达国家似乎尤其如此。

但是，关税在提高货币工资的同时，也会促使价格上涨，其上涨速度甚至可以超过工资的增加速度。结果，实际工资水平反而降低。因此，萨谬尔

森说，用关税来保护每一个受到廉价进口货竞争威胁的国内行业，绝不可能提高一般的生活水平。

3．增加政府收入论

这是一种似是而非的论点。从性质上看，关税无非是一种间接税，进口关税的纳税对象乃是国内消费者。如果想增加政府收入，那么还不如对国内产品征收销售税。关税表面上提高了政府收入，但却阻碍了资源的有效利用，从而有损于国民福利。

另外还可以看到，关税提高到一定程度，即达到“抑制性”关税的水平，进口将消失，它不会给政府带来任何收入。

4．征收报复关税论

人们承认自由贸易的世界要比关税壁垒林立的世界要好。但是，人们似乎也可以这样说：如果别国不讲道理地征收关税，那么就有理由采取报复行为，如法炮制，以便自卫。

但是，经济学家们要问，为什么各国不能通过协商相互降低关税呢？关税的降低可以使自己和他人都受益；相反，关税的循环上升既损人，又不利己。

如果仅仅把加征关税作为一种虚张声势、抑制对方的手段，似乎还算一点儿理由。但是，它不应导致实际的关税升级。从历史上看，报复性关税的

结果往往会引起对方的反报复，而不是抑制了对方。

萨谬尔森对报复关税论嘲笑道：实际上关税很象运输费用的增加。如果其他国家愚蠢地听任它们的道路毁坏，那末我们在自己的道路上挖窟窿会有好处吗？

5．“科学”关税论

持这种看法的人认为，国外生产者在某些产品生产上具有某些特殊优势，因而能比国内生产者廉价地生产和销售。为了使国内与国外生产者处于同等地位，必须征收差额关税，以消除来自国外的“不平等”竞争，这种关税乃是一种“科学的”关税。

但是，国际贸易理论一再要证明的是，贸易的基础和全部利益所在正是各国具有不同的比较利益或优势。如果通过关税把这种差别拉平，那么一切贸易都将停止。所以，萨谬尔森称此种论点为最虚伪、最没有道理、最不科学的论点。

6．改善贸易条件论

该论点认为，保护关税会使贸易条件朝对本国有利的方向变化。

这一论点本身是成立的。但有两点要注意，一是如果关税过高，导致对方也提高关税，那么贸易

条件将无法改善；二是如果关税过高，达到“抑制性”关税水平，那么贸易将停止，贸易条件的改善也无从谈起了。因而，经济学家们认为，大多数国家只应征收少量关税。

萨缪尔森对此论点的评价是：它也许是在静态的竞争条件下唯一正确的论点。

7．减少失业论

从理论上讲，关税可以减少进口，刺激国内生产增加，从而提供较多的就业机会，并通过“乘数”作用使这一结果进一步扩大。

但是，这种只顾本国、不顾别国的政策，往往招致别国的反对。事实上，解决失业问题更主要地应采取国内经济政策。

8．促进产业多样化论

传统的国际贸易理论强调国际分工和贸易的好处。但对一些发展中国家来说，历史上不合理的国际分工造成它们对一种或几种产品的生产和出口片面依赖。当这些产品的国际需求和价格发生变化时，对出口国利益影响极大。为此，发展中国家的经济学者们强调实行贸易保护政策，促进国内产业多样化。

对于这种意见，西方资产阶级经济学者们难以否认其有一定的合理性。但他们又认为，如果某一

国家政府对该国长远的相对有利条件在哪里这一点判断失误，从而多样化过程导致资源使用的不合理，贸易保护将带来不利后果。

9．保护“幼年产业”论

据说这一论点最早是由美国第一任财政部长汉密尔顿提出来的，后来由德国经济学家李斯特做了进一步阐述。该理论从动态的角度着眼，认为本来从长远看某国将具有比较利益的部门，由于起步较晚，尚处于“幼年”期，缺少与已发展起来的国家同行业进行竞争的能力，故需要实行保护。虽然这种保护在最初要由消费者对该部门产品支付较高的价格，但一当这一部门成长起来，就会带来较大的利益，使社会福利得以增加，这时，就不再需要贸易保护了。因而，对“幼年”产业的保护是有时间性的。

萨缪尔森认为，这一论点对目前的不发达国家而言，具有较大的正确性。在一定意义上说，这些国家正处于沉睡，但不能认为它们已处在均衡状态。运用适当的保护手段，加速它们的某些“幼年”或“青年”产业的发展，是需要的。

保护“幼年”产业论之所以有一定道理，是因为它并不违反比较利益论，相反，它的正确性正在于它是以比较利益论为前提的。因为暂时的保护可

使生产可能性曲线向被保护行业的方向外移，从而形成新的相对有利条件。如图7—4。

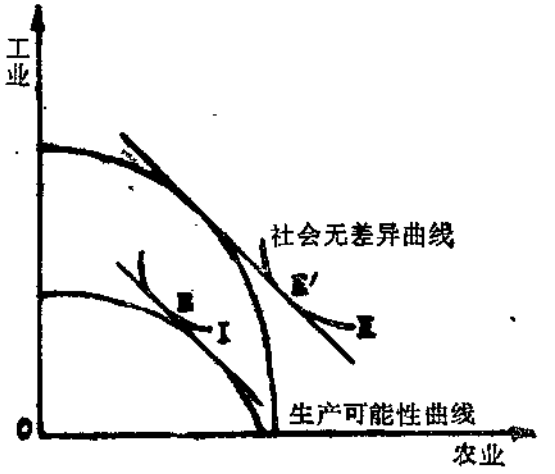
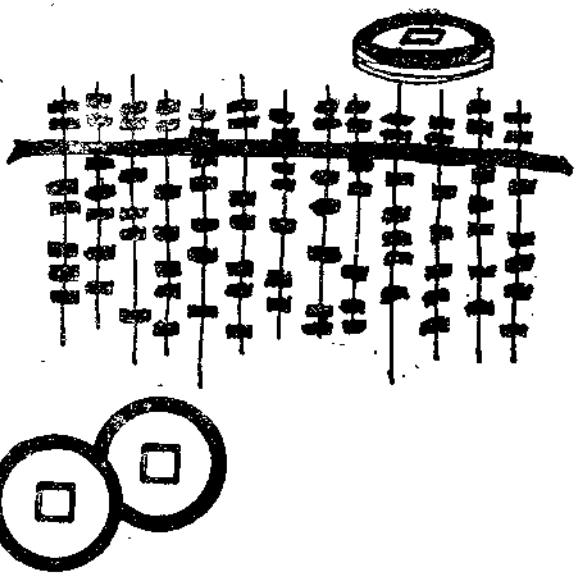


图7—4 保护幼年产业的合理性



第八章
生产要素的国际移动

货物移动与要素移动是互相替代的。

增加贸易障碍可刺激要素移动，限制要素移动则可促进贸易。

——曼德尔

古典国际贸易理论的一个基本假定前提，就是生产要素在国家间不能流动。但事实上，除土地之类的自然资源外，资本、劳动力等生产要素的国际流动是经常发生的。它们与国际商品流动（国际贸易）之间存在某种相互替代关系。例如，一个资本相对充裕和劳动力相对稀少的国家可以通过输出资本密集型产品和输入劳动密集型产品来实现资源的有效利用并增进国民福利，也可以通过资本输出和接受外来劳动力达到同样目的。

8-1 劳动力的国际移动

劳动力的国际移动虽然不如商品流动那样具有广泛性和持续性，但在一定时期和范围内，仍是不

容忽视的。金德尔伯格指出，1851—1970年间，欧洲移居海外的人口达6000万。在十九世纪，欧洲移民曾潮水般地涌入北美新大陆，成为北美大陆开拓和发展的一个重要因素。虽然这种大规模移民浪潮到后来逐渐减弱，但国家间的劳动力移动并未完全停止。特别是近些年来，交通和运输成本的减低，重新激起了国际移民兴趣。在今天，估计欧洲仍有400万移民在国外工作。

金德尔伯格进而指出，事实上一直存在一个国际劳工市场。在欧洲各国之间，在加拿大、美国和墨西哥的一些城市之间，工人们经常越过国境变换工作。季节工人从墨西哥向北美，从意大利、西班牙向欧洲其他国家，由南向北地大批移动。当然，国际劳动市场是不完全的，同样的劳动力在世界各地的收入是不平等的。不过在西欧，仅从欧洲共同体成立以来，国际劳工市场逐步变得有效和完善起来，共同体内部劳动力在各国间的流动不断增加。60年代和70年代初，瑞士的劳动力中有30%、比利时有10%、法国有9%、西德有4.5%是外籍工人。

从国际人口的移动原因来看，有经济的原因，也有非经济的原因。比如，人们认为十九世纪前后移民运动的一个重要原因是逃避欧洲大陆的政治和宗教迫害。但是，就劳动力的国际移动而言，经济

原因仍是最基本的。

就经济原因来看，对劳动力的国际移动也可以用成本/收益的方法来进行分析。劳动力移动的成本包括交通运输费用、从原居住国到一个新的国家的迁居过程、寻找工作以及适应过程所付出的经济损失等等。此外还包括其他一些牺牲，如与亲戚朋友及所熟悉的环境的分离、学习新的语言和风俗、为未来前途所承受的风险等等。

劳动力国际移动的收益包括在国外可获得较高收入、增加就业和受教育的机会等等。一般说，只有当收益大于成本的条件下，移民及其他形式的劳动力国际移动才可发生。虽然人们无法象从事投资活动那样对此做出精确的估计，但毫无疑问，他们是在本能地受这一原则支配。能够证明这一点的是，移民几乎总是涌向高工资地区，移民中的青年又多于老年人。

8-2 劳动力国际移动的经济效应

请看图8—1。

图中，横轴代表劳动力的供给，甲国的劳动力供给量为OA，乙国的劳动力供给量为O′A。纵轴

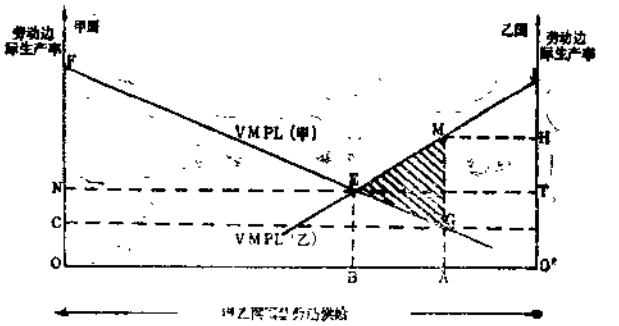


图8—1　劳动力国际移动的经济效应

表示劳动力的边际生产率，左边的代表甲国，右边的代表乙国。甲乙两国各有一条边际劳动产品价值线（VMPL）。它们表示，每增加一个劳动力的单位投入，其边际产品就会有一定量的减少，同时，在自由竞争条件下，VMPL也代表两国劳动力的实际工资线。

在发生劳动力的国际移动之前，甲国劳动力总量为OA，工资为OC，总产量为OFGA；乙国劳动力总量为O′A，工资为O′H，总产量为O′JMA。

现假定两国允许劳动力跨国界自由流动。由于乙国工资高于甲国（O′H>OC），甲国劳动力流向乙国。当AB量的劳动力移到乙国后，甲乙两国工资达到均衡状态（ON=O′T）。这时，甲国的总产量由OFGA减至OFEB，乙国的总产量由O′JMA

增至O′JEB。乙国的产量增加部分为AMEB，超过了甲国的产量减少部分AGEB，超过部分为MEG（图中阴影部分），它是由于劳动力的国际流动，导致世界资源的有效利用所带来的。至于乙国的产量增加部分如何在甲乙两国间分配，要看甲国移民汇回出生国的收入有多少。

上面说的是劳动力国际移动的生产效应，除此而外，我们还可以看到其他一些效应。

劳动力的国际移动可以在甲乙两国内产生收入再分配效应。甲国劳动力的边际产品增加，工资提高，总工资占国民收入的比重也增大；乙国则相反，劳动力边际产品降低，工资水平下降，总工资占国民收入比重也降低了。

由图8—1可以看出，世界经济的均衡点为E。若无劳动力流出，甲国将面临两种选择，一是选择在G点生产，这样可使全部劳动力得到使用，但未达到世界经济均衡点；二是在E点生产，虽然可实现经济均衡，但却出现了AB量的失业。劳动力的输出，使甲国可在实现均衡的同时，避免了失业，即实现了充分就业的均衡，这对甲国是有利的。另外，国外移民的收入汇回，还可帮助甲国改善国际收支。

但是，对甲国说来，劳动力的流出也可能产生

另一种负效应。即由甲国抚养长成的，有些是经过训练培养的熟练劳动力、甚至高技术高知识人才流到国外，这不能不说是一种损失。它等于甲国为别国提供了投资（人力投资）。这种现象被称为“智力流失”（brain drain），它已成为许多国家日益关注的问题。

对劳动力流入国（乙国）来说，效果最后如何，取决于一国资源配置情况。如果该国土地和资源丰富，资本充裕，而劳动力相对匮乏，那么劳动力流入便是好事。在历史上，美国、澳大利亚、加拿大等国家的经济发展，都曾大大得益于大批移民的进入。相反，那些本来就人口密集、劳动力相对过剩的国家，大批国外劳动者的移入便不受欢迎了。不过，对那些高技术、高智力人才，无论哪个国家都是来者不拒的。

8-3 资本的国际流动及一般经济效应

对外投资或资本输出，是生产要素的国际移动中最引人注目的因素。

对外投资有两种基本形式，一是证券投资或间接投资，二是直接投资。证券投资仅仅涉及金融资

产如债券、股票等的买卖行为，而直接投资则涉及生产要素如资本货品、管理技术的直接卷入。投资者将对所投入的生产要素的使用和对生产过程的管理有直接控制的权力。

本章只是一般性地研究资本的国际流动问题，关于直接投资，留待下一章专门探讨。

资本输出，是帝国主义的基本经济特征之一。第二次世界大战之后，资本的国际流动，更呈现急剧增长的趋势。

引起国际资本资本移动的原因是什么？西方学者认为，基本的原因是为获取较高的收益。如果购买外国债券可得的利息高于在本国投资的报酬，那么该国居民自然要向国外购买债券，而不在本国投资。

可是，仅仅考虑这一种因素还不够，因为它不能完满地解释下述现象：甲国居民购买乙国债券，资本从甲国流向乙国；同时，乙国居民也购买甲国债券，资本从乙国流向甲国。这是一种“双向”资本流动。

为解释这种现象，就要考虑到风险因素。也就是说，投资者不仅关心收益率的差别，而且关心安全和保险程度。他们乐于取得较高的收益，但更乐于取得有保障的较高收益。

假定，债券A有两种可能的收益率，即20%和40%，这两种收益率实现的机会各为50%，其平均收益率为30%；债券B也有两种可能的收益率，分别为10%和50%，它们实现的机会也各占50%，平均收益率也是30%。比较起来，购买债券B的风险要大于债券A。可是，在某些时候若债券A的实际收益率下降，而债券B的实际收益率上升，那么持有债券A者就不合算了。为了避免这种危险，人们可以同时购买债券A和债券B，这样就能稳定地获取30%的平均收益率。这就是所谓的“风险分散化”，它可以解释资本的“双向”流动问题。

下面以图8—2说明国际资本流动的经济效应。

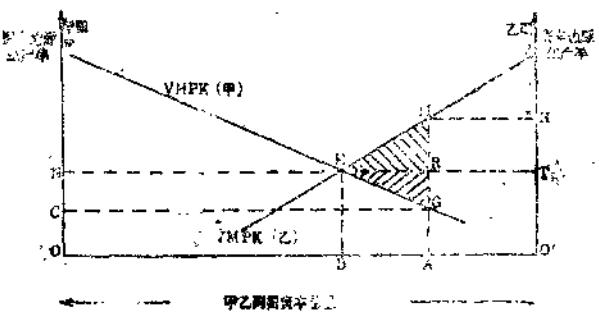


图8—2 国际资本转移的经济效应

在孤立状态下，甲国在国内投入全部资本OA，边际资本产品价值（VM PK）为OC，总产量为

OFGA，其中OCGA部分为资本要素收入，其余的部分CFG为其他要素收入，在完全竞争条件下，OC亦等于甲国的边际资本收益水平。同样，乙国投入其全部资本O′A，边际资本产品价值为O′H，总产量为O′JMA，其中O′HMA为资本收入，其余的为其他要素收入。

现资本在两国间自由流动。由于乙国的资本收益水平高于甲国（O′H>OC），故有AB量的资本由甲国流入乙国，两国资本收益水平在E点达到均衡（ON=O′T），这时甲国的总产量为OFEB，其中资本收入为ONRA，它所包括的ABER部分是对外投资收入，而其他要素收入减少到NFE；同时，乙国国内总产量达到O′JEB，在所增部分ABEM中，ABER为外国投资者的本息部分，ERM则是乙国的净增加所得，乙国资本收入减为O′TRA，其他生产要素收入增至TJE。

从全世界看，由于资本的自由流动而使资源分配趋于合理，故总产量由OFGA+O′JMA增到OFEB+OJEB，增加量为ERG+ERM=EGM，即全部阴影部分。

可见，资本流动对各国的国民生产总值、国民收入分配、国际收支平衡等都会产生一定的影响。

8-4 引进外资与经济发展

从资本流入国来看，外国资本的引进可以一定程度地改变其国内资源配置，从而影响该国的经济发展过程。

如果一国在经济发展过程中缺少一定的设备或中间产品，致使现有的资源无法充分利用，生产能力不能全部发挥。例如，某国拥有大量的汽车和拖拉机，却缺少汽油和柴油使之开动；某国具有一定的炼钢能力，却缺少焦炭和矿石使高炉运转，等等。它们只能通过进口来补足，但进口又需要足够的外汇资金。于是便形成了发展的进口瓶颈。有两种办法可以突破进口瓶颈的限制。一是在国内实行某种资源转换，把生产转向出口行业，以出口换取进口；二是向国外借款，引进外资。如果由于国内暂时无力实现资源转换，或出口的国际需求弹性较差，第一种办法走不通，那么就只有第二种办法可采用了。

R.麦金龙（Ronald Mckinon）提出了一种比较简单的增长模型。在这种模型中，增长取决于资本，而资本又分为二种：外国资本和国内资本（储

蓄），这两部分资本具有不同的资本/产出比率。如果国内具有充分的资源转换能力，同时出口品的国际需求又具有充分的弹性，那么，增长的瓶颈就是国内储蓄，外国资本的引入可以帮助突破国内储蓄不足对增长的限制。如果情况不是这样，即国内无法实现资源转换，增长的进口瓶颈就只能由外资的引进来打破。

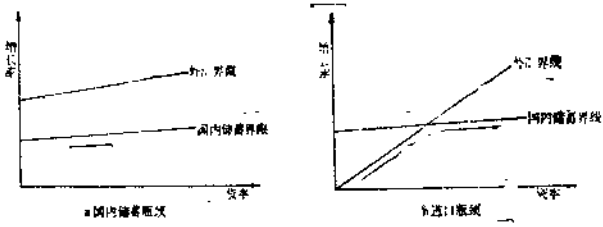


图8—3　外资引进对增长的影响

图8—3中的a表明，增长的界限主要在于国内储蓄，如果国内储蓄能够增加，从而使国内投资增加，那么国内就可实现较大幅度的增长，等到这种增长达到很高程度后，才会遇到外汇界限。

图b的情形与图a不同，增长的最初界限不在于国内储蓄，而在于缺少外汇购买某些特殊货品以满足增长之需。由于外资引进，进口瓶颈被突破，增长达到一定程度，这时国内储蓄又开始成为新的增长瓶颈，外资的进一步引进可以帮助国内筹集资金

突破国内资金不足的界限。

对发展中国家来说，一定的外资引进是必要的，但并不等于可以不加考虑地、盲目地引进。在外资引进前和引进过程中，必须经常研究一系列相关问题。

资本吸收能力

在没有其他瓶颈限制的条件下，资本吸收能力取决于生产的增长，如年增长率是多少？百分之二十、百分之十，还是百分之五？增长率越高，资本吸收能力越强，反之越弱。但是，在有其他一些瓶颈，如管理能力、工人素质、技术能力等限制因素存在的情况下，资本吸受能力将减低，因而需要引入更多的外资，以便从国外购进专利和知识产权，引进先进的管理手段等等，一个一个地突破上述瓶颈限制。

累积借贷

假如对国内投资与对国外投资没有什么区别，那么投资的流向就取决于投资机会与储蓄率之比。如果国内投资机会低于储蓄的增加速度，就会出现对外投资；反之，如果国内投资机会很高，国内储蓄不能满足其需要，那就会有外国资本流入。国际借贷是国际资本流入的形式之一。但是，仅仅依靠国际借贷本身，并不能长期解决国内储蓄和投资不

均衡问题。

从贷款国来看，其资本贷出是为了保证国内投资收益率不致于降低。同时，也可以通过有条件贷款（如要求借款国必须购买一定数量的贷款国出口品）来取得一定的贸易盈余。但是，由于借款国要逐年地还本付息，因而将逐步丧失购买贷款国产品的能力，贷款国要保证自己的贸易盈余不变，就必须给借款国以新的贷款，从而形成累积贷款。

假定某国每年要取得10亿美元的贸易盈余，它在第一年需向外贷款10亿美元，但以后逐年贷款将按表8—1的速度增加。

表8—1　为维持每年10亿美元出口，在不同利率水平上要求的逐年贷款数额　　单位：10亿美元

利率 / 年份	2%	3%	4%	5%	6%
第一年	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
第五年	1.86	1.88	1.48	1.47	1.52
第十年	1.81	1.92	2.03	2.16	2.31
第十五年	2.44	2.65	2.90	3.18	3.50
第二十年	3.28	3.67	4.14	4.68	5.32
第二十五年	4.41	5.08	5.90	6.88	8.09

资料来源：金德尔伯格《国际经济学》第四版第381页。

如果是一项利率为8%的无期贷款，到第五十年时，贷款数额将达到46.90亿美元。

从借款国来看，为要保持收支平衡，必须使其

新借款的增长率等于未清偿债务的利息率。为此，多马（E.D.Domar）提出了下面的公式：

$$R = \frac{a+i}{a+r}$$

其中：

R ……借款国的收支差额（借方与贷方之差）；

a——分期偿还率；

i——未偿还贷款的利率；

r——新贷款的增加率。

只要其中的$i<r$，则$R<1$，借款国的国际收支就能维持顺差。

金德尔伯格认为，这一公式所反映的问题是很不全面的。譬如，一国借入外资，不可能完全用于消费，相反，它的很大一部分要用于生产和出口，从面增强其债务偿还能力。

偿债率（debt service ratio）

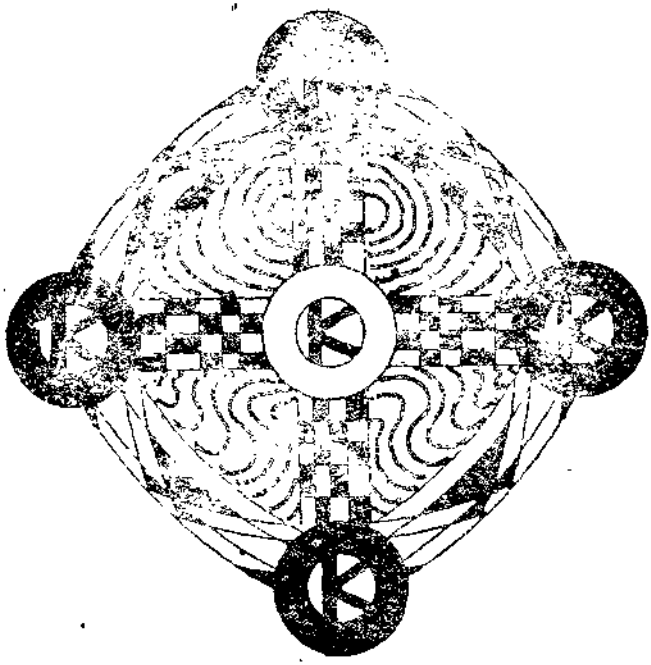
这也是一个很粗略的指标，可以用来大概地衡量一国的债务卷入程度或债务偿还能力。它等于一国当年的债务还本付息数额（A+I）与出口价值额（X）之比。

$$D = \frac{A+I}{X}$$

D的数字越大，说明负债程度越深，偿还能力越低，反之亦然。

据统计，战后至1955年，发展中国家的这个指

标平均低于5%，但到1965年，它却上升到10%以上，它表明发展中国家面临的债务问题越来越严重，有些国家，如阿根廷、巴西、智利等，已达到了无力偿还的程度。这方面的经验教训，应当引起发展中国家的注意。



第九章
对外直接投资与跨国公司

直接投资可能是当今国际经济中最敏感的领域。

——金德尔伯格

对外直接投资，是资本国际运动的一种重要形式。第二次世界大战以后，直接投资及其产物—跨国公司的迅速发展，成为国际经济关系中一个十分引人注目的现象。跨国公司问题，引起了众多的国际经济学者的注意，并逐步发展成为一个相对独立的研究领域。

9-1 直接投资及其形式

所谓直接投资与间接投资或证券投资的不同之处，主要在于前者直接涉及对资本使用过程的控制。这种控制不仅有法律的依据，而且是建立在对使用中的全部或部分资本和设备拥有所有权的基础上的，投资人在经营的过程中拥有一定的决策权。

从另一个角度看，间接投资只涉及货币资本的运动，而直接投资不仅涉及货币资本运动，而且涉及生产资本和商品资本的运动。直接投资过程是和生产要素的跨国界移动联系在一起的。这些生产要素包括资本品（设备、厂房等）、技术决窍和专利、管理技术等等。或者说，直接投资所涉及的资本既包括资金、设备等硬资本，也包括管理、技术和专利等软资本。

直接投资的结晶便是跨国公司。它是一种在两个或两个以上的国家拥有分支机构，进行生产和销售的公司。

对外直接投资可以采取在国外设立分公司或子公司的形式，其结果是在东道国建立起由国外母公司完全控制的独资企业。

对外直接投资也可以采取与东道国投资者合作的形式，其结果是在当地建立起内外合资经营的企业。

还有一种独特的对外投资方式，即交钥匙方式。外国投资者将整座工厂建成，然后将钥匙交给当地经营者，由他们去使用和管理。这和国际贸易差不多，因为它是将整个工厂卖给了对方。但又与贸易不同，因为投资的收回是逐步的，可能是以利润提成方式一点点提回的．也可能是以产品来补偿

的，同时，投资者可能还保留一定的股权。

9-2 关于直接投资的若干理论

西方国际经济学中的对外直接投资理论与国际贸易理论相似，所要回答的也是投资的基础和原因何在的问题。西方学者们认为，关于国际资本流动的一般理论，无法解释对外直接投资问题。因为直接投资不仅涉及市场利息率的差别，而且涉及生产过程的控制和管理，它所承受的风险因素也更为复杂。决定对外直接投资过程的原因到底何在？学者们提出了各式各样的看法。主要的有如下几种。

一、“国际寡占”论

该理论试图运用微观经济学中关于厂商垄断竞争的原理来说明对外直接投资的动因。它最先由S.海默（Stephen Hymer）于六十年代提出。

海默认为，企业之所以开展对外直接投资，主要是为了在国外市场取得垄断权，从而排除那里的竞争对手，而达到这一目标的基础在于跨国公司拥有各种垄断优势。可以说，企业对外直接投资的原因在于，它要利用自己的各种优势，在垄断性市场结构中，使利润达到最大化。

这种想法后来又被一些人进一步发展。如凯夫斯（R.E.Caves）提出，对外直接投资可以建立在不同类型的垄断结构之上。水平直接投资的特征在于可取得产品的多样化垄断；垂直直接投资的特征在于可取得市场垄断的牢固性，使竞争者难以进入。还有人指出，跨国公司对外投资不单单是进攻性的，有时也是防御性的。许多公司要盯住竞争对手，跟随对手进入新的市场，以保证在未来竞争中取得立足之地。

跨国公司在对外投资时所凭据并希望加以发展的垄断优势有如下几方面：

1、技术

从广义上说，技术不仅包括新产品、新设备、新的生产程序，而且包括管理和销售技巧等。“寡占理论”强调这些因素在推动跨国公司对外直接投资方面所起的作用。

2、规模经济和风险分散

大公司由于生产能力较大，因而易于实现规模经济利益。通过对外投资，这种优势可得到进一步利用，使它们可享受到一般企业无法得到的市场优势。另一方面，向国外投资，在多国生产，可使风险得到分散。

3、资源垄断

跨国公司所控制的某些资源、金融力量和信息等，代表了它们的另一种垄断优势。这既是它们对外投资的基础，也是它们希望通过对外投资予以强化的一个目标。

4、资本市场的不完全性

国际资本市场是一个不完全竞争市场。在这个市场上，不同货币资本的借贷利率有着很大的差别。自从七十年代以来，一些人开始把这种资本市场的不完全性视为跨国公司垄断优势的一个因素。国际资本市场上决定贷款利率高低的一个因素是货币的强弱。跨国公司在多国设立分支机构，可以以较低的利率取得某种货币贷款，并在其他地区投放出去，在货币的选择和使用上有很大的灵活性。这是一般的企业所不具备的。

从“寡占理论”中似乎可以推出这样的结论：一般说来只有大企业才拥有独占市场的优势，因而才有条件成为跨国公司。由于技术是大公司垄断优势中的一个核心因素，因此跨国公司的投资领域多是资本或技术密集型产业。

对此，不少人提出了尖锐的批评。一些日本经济学家认为，“寡占理论”所涉及的跨国公司主要是美国型的，没有普遍意义。例如，日本的跨国公

司就有其独特性。它们很多是中小型公司，投资领域多为竞争性市场结构，所依恃的技术优势常常属于劳动密集型的，易于被发展中国家所接受。

二、区位理论

“国际寡占”论固然可以说明跨国公司对外投资的某种基础。但是，人们要问：这些公司为什么不采取商品输出或技术转让的形式来利用其优势，而非要采取直接投资的方式呢？何况直接投资还有一些额外的风险，如对当地经济、政治、文化等情况的不甚了解，政治的、经济的安全系数较低，法律和其他方面限制因素的存在等等。

关于跨国公司的区位理论试图对此做出回答。

传统的区位理论研究的是有关国内资源的区域配置问题。在跨国公司研究中，区位理论则要说明跨国公司所以要向国外直接投资，是由于它要获取一定的区位优势。这些区位因素包括：

1、廉价投入要素

跨国公司之所以向国外投资，是因为那里拥有该公司母国稀缺的资源，或者是因为在国外可以按相对低廉的价格获得这些资源，如燃料、原料和劳动力等。

2、市场因素

在市场附近的区域生产自然是有利的。跨国公

司投资国外，直接在销售国生产产品，可以更及时地反映当地需要，开发地区市场，运输成本亦可减少。

3、避开贸易壁垒

对国际贸易造成巨大危害的贸易避垒，对直接投资却不起什么作用。

4、政策因素

跨国公司向某些国家投资，也要考虑到对方的政策和环境因素。如有利的税收待遇、较高的政治稳定性、较好的基础结构等等。

三、“产品生命周期”理论

在有关国际贸易的动态分析中（见5.6），我们已就产品生命周期理论做了介绍。这一理论对于分析跨国公司对外直接投资，也是很有用的。在把产品生命周期理论应用于跨国公司的研究方面，美国哈佛大学的R.维农所做的工作，格外引人注目。

在维农看来，某一产品转移到国外生产，是和该产品实现标准化过程联系在一起的。随着产品的标准化和生产的普及，就需要通过在国外设厂和生产来垄断市场，并取得规模经济等一系列利益。同时，也可避免由于大批出口引起别国的贸易保护反应和运输成本的提高。

有关跨国公司的产品生命周期理论，实际上是

把寡占因素和区位因素结合起来考虑的。同时，它又是一种动态的分析，避免了静态分析的某些不足。因此，这一理论具有很大的优点。

但是，它也有一定的缺陷。首先，它无法解释那些非标准化产品部门的对外投资，对这些产品划分生命周期未免有些牵强，如石油生产。第二，这一理论在很大程度上是基于对美国向西欧等国投资过程的考察而得出的，但象日本等国的对外直接投资就很难适合这一理论。第三，根据七十年代以来的进一步观察，有许多产品在其生产初期就同时在国内国外生产，因而难于把对外直接投资和产品发展的某一特定阶段联系起来。维农本人也已察觉到这一点，他指出有两个原因使产品生命周期理论的适用性受到影响。一是跨国公司在世界范围内已经形成了子公司网，它们同时开展产品的研究和开发；二是客观环境发生了变化，战后几十年来，美国、西欧和日本的技术差距不断缩小，国民收入水平越来越接近，因而它们对某些产品的吸收能力是差不多的。

四、内部化理论（internalisation theory）

从某种意义上说，内部化理论实际上是寡占理论的进一步引申。寡占理论从一个角度说明了对外直接投资的基础和原因，但它没有说清楚对外直接

投资、产品出口和特许权转让这诸发生的原因有何区别。内部化理论则试图在寡占理论的基础上，进一步阐明对外直接投资的利益所在。

内部化理论的基本思想科斯（R.H.Coase）早在三十年代就已提出，但一直未引起人们的注意。七十年代，这一理论始由英国学者巴克利（P.J.Buckley）和卡森（M.Casson）给予系统阐述。

内部化理论认为，由于市场的不完全，企业之间通过市场而发生的买卖关系不能保证企业获利，因而出现企业之间的固定的供需合作。这种供需合作与市场上的买卖商品有所不同，它是在一个“共同所有的”企业内部进行的供求交换。变市场上的买卖关系为企业内部的供需交换关系，这种行为就被称作“市场的内部化”；或称“内部化”。①

内部化过程将产生一定的附加成本和代价，因此，内部化的利益必须超过这些附加成本。内部化的利益主要是由克服了外部市场的不完全性所带来的。外部市场的不完全性包括市场联系的时滞、中间产品价格的不易区别性、买卖双方讨价还价的不稳定态势、买者的不确定性、各国经济政策的差别所造成的国际市场的不完全性等。

①参见《内部化理论评介》，张肖贵，载于《经济学动态》1986年第3期。

通过对外直接投资而实现市场内部化，显然是要以企业具有一定的垄断优势为基础的。同时，只有通过内部化过程，企业才能进一步发挥这些优势，并可获得区位经济的利益。如果不是这样，企业就可以通过商品贸易或特许权转让这类一般市场联系方式进行活动，而不需要跨国生产和经营了。

内部化理论综合吸收了其他理论的内容，在分析上进了一步，成为西方跨国公司研究中引人注目的一种新的理论。

9-3 对外直接投资的经济效应

从资源配置角度看，直接投资可以将资金、技术、管理和生产设备，输入缺少这些要素的国家，从而使东道国的资源配置更为合理，促进生产效率的提高。另一方面，投资国可以将本国富有的生产要素转移到国外，和当地廉价的生产要素相结合，取得额外收益。总的看，世界范围的资源利用将更加趋于合理，福利水平将得到提高。这是直接对外投资引起的最一般的福利效果。

对外直接投资也会引起投资国和东道国国内收入再分配的变化。投资国由于资本输出，可能造成

国内劳动力收入的减少和资本收入的相对增加；相反，被投资国的资本收入可能减少，而劳动就业增加，从而劳动收入在国民收入中所占比重增加。

从动态角度看，被投资国还可以得到如下一些利益：训练工人，提高管理水平，学习和模仿国外的先进技术，由于政府和私人收入增加刺激了国内储蓄和资本形成，等等。

当然，这方面的利益是有限的。跨国公司带给东道国的技术不一定完全适合于当地，研究和开发一般也是在母国进行的。公司在东道国取得的利益，往往比带给东道国的要大。

直接投资以及跨国公司在世界范围的活动，也带来了一系列不容忽视的问题。

从被投资国来看，一个严重的问题是跨国公司往往可以形成对该国经济的一定程度的控制。特别是发达国家对一些发展中国家的投资，有时不仅导致对某一经济部门、而且导致对整个国民经济乃至当地政治的干预和控制。

引起被投资国注意的另一个问题是，跨国公司将会吸走当地的资源。它们只关心利用廉价劳动力和资源进行生产，获取较高利润，而不考虑当地的经济发展和技术进步。

此外，跨国公司的利润汇回和资金抽走，也会

带来一些问题。如果跨国公司只在当地生产和销售，占领当地市场，而没有产品出口，那么就可能造成被投资国的外汇流失和收支失衡，使其面临日益严重的债务问题。这些问题近些年来已在事实上使不少发展中国家受害不浅。

从投资国来看，对外直接投资造成的问题也不少。例如：

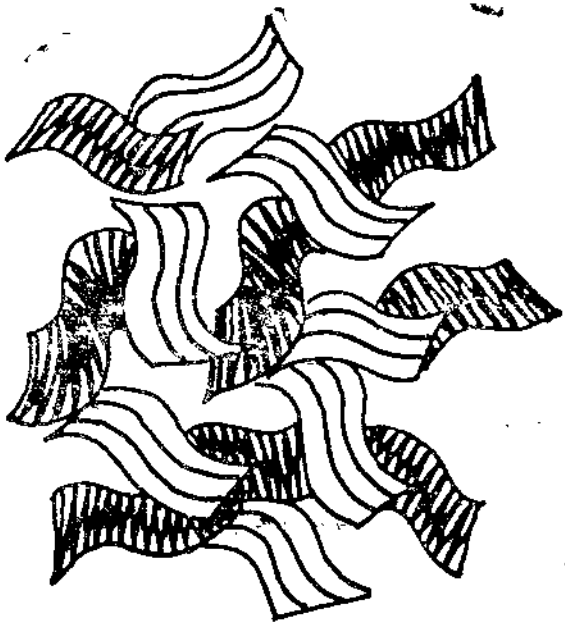
一部分生产资本的外流，可能使已经成为问题的失业进一步加剧。因而，跨国公司向外扩张往往引起工会的反对。

由于对外投资包括技术的输出，可能造成投资国技术的外流和技术优势的丧失。

资金大量流向海外、母公司的资金被国外分公司抽走，可能在某些时期使投资国的国际收支逆差问题加重。

最后，从国际经济整体来看，跨国公司的影响也越来越不容忽视。跨国公司通过其内部系统，在各国之间调动资金、转移商品，使投资国和东道国的宏观经济政策运用受到干扰，各国经济政策更加难于协调。与此同时，它也会成为通货膨胀和经济周期国际传播的一个渠道。但是，对跨国公司进行管理和约束，不是一两个国家的力量所能做到的。因此，人们提出了通过各国政府协作和国际组织就

构对跨国公司进行控制的想法。不过，从想法到实施，往往是有很长一段路要走的。



第十章
外 汇 市 场

国家主权对世界贸易具有重大影响的一个因素就是存在着独立的通货。

——琼·罗宾逊

发达的商品经济是以货币交换为特征的。

在一国之内，货币制度是统一的，货币作为商品交换媒介，是没有问题的。

但在国际贸易中，货币制度则是不统一的。某一国家货币并不能通行无阻，贸易各方只接受它们本国的或其他可以接受的货币。这样，就产生了货币的兑换、货币的相互比价、外汇的需求与供给等一系列问题，从而形成了一个特殊的国际经济交易领域——外汇市场。

10-1 外汇市场的组织与功能

国际商品交换和金融资产转移产生了国家间的债权和债务关系。国际债务的清偿要以对方所能接

受的货币或支付手段来进行，它一般由银行来办理。银行间的外汇买卖活动称为国外汇兑。国际清算使用的各种支付手段和信用工具，如外币、外币支票、汇票、外币面额的债券等等，也称为国外汇兑，简称外汇。

每个国家都有以下几个层次的组织机构或法人参与外汇市场交易活动。

首先是进口商、出口商、对外投资者、出国旅游者等，他们是外汇的直接使用者和提供者。是左右外汇组织和需求的一个最基本的因素。

其次，是商业银行，它们是外汇使用者和提供者之间的交易中介。

再次，是专门从事外汇交易的经纪人和各种代理机构。他们充当银行间乃至政府间外汇交易的中间人，扮演着十分重要的角色。

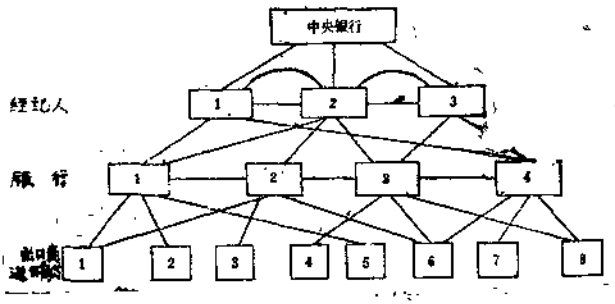


图10—1　外汇市场的组织结构

最后，是国家中央银行，它在一国总的外汇供求出现不平衡时，充当最后的外汇借贷者，并随时对外汇市场进行干预。

图10—1大体描绘了外汇市场活动的参与者及其组织结构。

外汇市场的最基本职能是为各国相互间的经济交易提供支付手段，它主要是通过银行之间的清算过程来完成的。当一国出口商对外出口时，它就在国外拥有一定的债权，即为本国取得了一定的外汇收入；而进口商在进口国外产品时，则要对外承担一定的债务，它要求本国以外汇来支付。一国债权债务的最后结算，由中央银行或外汇银行来进行。如果收支正好相等，那就无需外汇的流入或流出发生；如果收支出现差额，则会引起外汇收入或支出。假如没有外汇市场，一个进口商要进口一定量产品，就必须同时出口一定量商品，否则它会由于无力支付外汇而停止进口，国际经济交易将因此而受到限制。

中央银行的外汇清算业务不仅可以是双边的、即在两国之间进行，而且可以是多边的，即在多国之间进行。它可以使外汇市场为各国提供支付手段的职能得到更大程度的发挥。

外汇市场的另一职能是提供贸易信贷。一国向

另一国输送货物需要一定的时间和运输过程，必须有人为这一段买卖的间隔时间提供资金通融。假定一国出口商允许另一国进口商在发货后的第九十天付款，那么这一段时间内的信贷就由出口商承担，出口商则可以根据进口商发出的汇票或信用证等从商业银行取得资金通融。

外汇市场的还有一职能是它可以为套头交易和投机等金融活动提供便利，这个问题留待后面展开。

10-2 汇率

与商品市场一样，外汇市场交易也有一定的行情和价格变动。所谓汇率，即外汇买卖的价格，等于一国货币对另一国货币的交换比率。

汇率的表示有两种方法，一种是直接标价法，一种是间接标价法。

直接标价汇率也称支付汇率，以一或一百单位的外国货币折合多少本国货币来表示。如人民币对外汇率采用直接标价法。1985年5月14日人民币对主要外币汇率如表10—1。

一般以买入价和卖出价的中间值代表当日汇

表10—1 人民币与外币比价

	买入价	卖出价
100美元	283.09	284.51
100英镑	357.08	358.86
10,000日元	1126.97	1132.61
100法郎	30.35	30.51
100西德马克	92.67	93.13

率。

间接标价汇率也称收入汇率，以一或一百单位本国货币折合多少外币来表示。例如，美元用间接标价法表示其对外币的汇率。

表10—2 1985年5月15日～美元兑换外币率(中间价)

英　镑	0.7902
西德马克	3.0650
瑞士法郎	2.6720
法国法郎	9.2450
日　元	250.40

上面所举的例子，都属于即期汇率，还有一种汇率叫远期汇率。

外汇交易按外汇买卖交割日期区分有两种方式。一种是即期交易，它要求外汇买进或卖出后立即交割（一般是在两天以内），即期交易中使用的汇率就是即期汇率。另一种是远期交易，外汇买

卖双方签订合同，在未来的某一预定日期（一般以30天—90天为期）由卖方按事先商定的价格交付买方一定数量的外汇，这种交易中使用的汇率叫远期汇率。

通常，远期汇率与即期汇率是不一致的。远期汇率如比即期汇率昂贵，其高出部分称为升水；远期汇率如较即期汇率便宜，低于的部分称为贴水。假定，美元对英镑的即期汇率为2美元＝1镑，而三个月的远期汇率为1.98美元＝1镑，则可以说英镑对美元有0.02美元或1%的贴水；相反，若三个月的远期汇率为2.02美元＝1镑，则可说英镑对美元有0.02美元或1%的升水。

10-3 外汇市场供求与汇率的决定

汇率作为货币的相互比价，其决定过程比一般商品价格的决定要复杂一些。

可以把汇率视为货币的对外价格。因此，汇率的升降首先要取决于货币的内在价值变化，在金本位制下，货币的内在价值表现为金平价，即每种货币所含的黄金量。货币含金量越高，其内在价值越高，对外价格也就相对升高；反之，其内在价值和

对外价格都会相应降低。关于汇率决定的这种解释，被称为“铸币平价说”。

在纸币制度下，货币的金平价或者徒具表面的意义，或者根本不复存在。这时纸币所代表的内在价值是由什么决定的呢？大多数经济学家认为，纸币所代表的价值实际上是通过其购买力来表现的。所以，纸币制度下汇率的升降最终取决于其国内购买力的变化。关于汇率决定的这种理论被称为“购买力平价说”。

上面两种汇率决定理论都是从基本的和长期的因素着眼的。从短期因素看，汇率的被动和稳定，则与一般商品的市场价格一样，取决于外汇的市场供求情况。

现假定有两种货币：美元和英镑，美元为国内货币，英镑为外汇，美元与英镑的汇率等于购买一英镑所需的美元数量（直接标价法），即：

$$R(\text{汇率}) = \frac{\$(\text{美元})}{£(\text{英镑})}$$

如果把汇率视为一种在自由汇率制度下单纯的外汇买卖价格，那么，市场供求机制就会产生一种自发的力量，使汇率被动受到一定的约束，无法长期地、大幅度地离开一个中心点，即均衡汇率。

我们通过图10—3对汇率的市场均衡过程作一

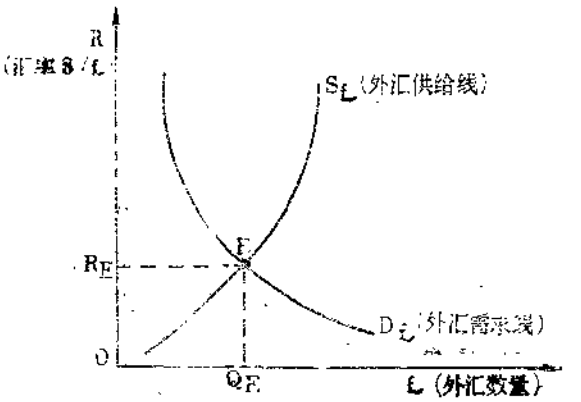


图10—3 均衡汇率

简单说明。

S£代表外汇供给曲线，它表明，外汇（英镑）的供给与汇率的变化存在正相关关系。随着外汇价格的提高，其市场供给量相应增加；随着外汇价格的降低，其市场供给量则相应减少。

D£代表外汇需求曲线，它表明，外汇的市场需求与汇率成反方向变化。外汇价格的提高伴随着外汇需求量的减少，外汇价格的降低则伴随着外汇需求量的增加。

E为S£和D£两条曲线的交点。在该点，外汇的市场价格为R_E，外汇的供给量和需求量均为Q_E，这时的汇率R_E就是所谓的均衡汇率。如果汇率高

于R_E，外汇的市场供给量就会大于需求量，它导致外汇价格降低；相反，如果汇率低于R_E，外汇的市场需求量则会大于供给量，结果导致外汇价格上升。汇率最终总是回到均衡汇率R_E的水平上来。

对一个国家而言，其外汇需求和供给状况，从根本上说取决于国内总收入水平、消费和生产结构以及国际经济交易需求等。在一定时期内，如果这些因素不变，那么外汇的供求主要受汇率变化的影响，形成一条特定的外汇需求曲线和一条外汇供给曲线，并有一个特定的均衡汇率。但如果这些因素发生变化，该国的外汇供给或需求曲线就会移动或变形，并形成新的均衡汇率。例如，由于某种原因，一国的国内消费兴趣从国内生产品显著地转向

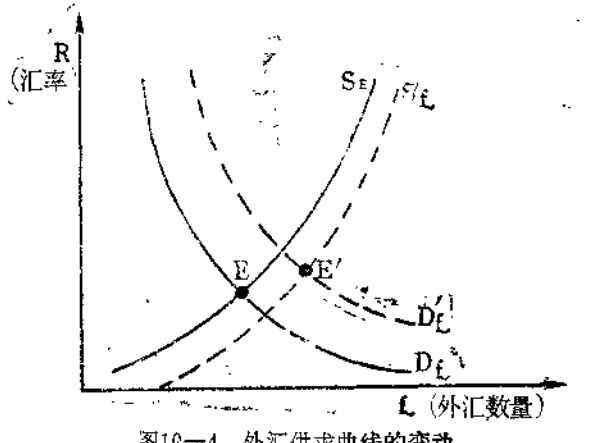


图10—4 外汇供求曲线的变动

进口品，进口需求显著地增加，这就会相应地引起外汇需求的增加。其结果如图一14所示，该国的外汇需求曲线由D£上移至D£′。再比如，由于某种原因，一国的生产结构发生变化，生产品中出口比重大幅度增加，相应地造成外汇收入的增加，即国内外汇供给增加，其结果则如图10—4所示，外汇供给曲线由S£下移至S£′。两条新的外汇供求曲线的交点E′，代表了新的均衡汇率。

10-4 套汇、套期保值和投机

在不同的外汇市场上，同一对货币的汇率可能存在差别，而在同一外汇市场上，同一对货币的即期汇率和远期汇率更是经常不同的。由此而引起了一系列外汇交易活动，如套汇、套头交易和投机。

套汇

如果各个金融中心的即期汇率不同，就可以产生套汇活动（arbitrage）。

例如，在纽约外汇市场上，一英镑的美元价格为1.99，而在伦敦外汇市场上则为2.01，套汇者可以在纽约以每镑1.99美元的价格买进一批英镑，并立即在伦敦按2.01美元的价格卖出，结果每镑可赚

得0.02美元（假定一切手续费已排除）。

这只是一种最简单的两地套汇模式。还可以有三地套汇的情形。例如：

纽约市场　　2美元＝1英镑

伦敦市场　　0.2镑＝1马克

法兰克福市场　2.5马克＝1美元

三种货币的交叉汇率为：

2美元＝1英镑＝5马克

现假定在纽约外汇市场，美元价格上涨为1.96美元＝1英镑，则会产生下列套汇活动。

市场	汇率	交易	净获利
纽约	1.96美元＝1镑	1.96美元→1镑	
伦敦	0.2镑＝1马克	5马克←1镑	
法兰克福	2.5马克＝1美元	5马克→2美元	2美元－1.96美元＝0.04美元

如果套汇者最初投入196万美元的话，经过上述套汇活动，他就可得200万美元，净获利4万美元。

套头交易（hedge）

在国际贸易中，存在一种外汇风险，它是由不同时间汇率的变化造成的。例如，美国进口商从英国进口价值二万美元的商品，发货后三个月到达美国，双方商定货物到达时以英镑付款。假定在签订

合同时的即期汇率为2美元＝1镑，若三个月后即期汇率不变，则对双方均无影响；若三月后美元即期汇率上涨，变为1.9美元＝1镑，则美国进口商付英国出口商1万英镑，实际上等于付了1万9千美元，这当然对美进口商有利；但若三月后美元汇率下跌为2.1美元＝1镑，则美国进口商付英国出口商1万镑，等于付出2万1千美元，这对美进口商不利。

为避免此种风险，可以采取套头交易的办法。最简单的做法是在即期外汇市场上进行的。

美进口商可按即期汇率兑换一万英镑存入银行，三个月后取出支付给英出口商，这样就可避免汇率变化的影响；英国出口商为避免由于汇率变化引起的外汇收入减少，则可先从市场上借入一万英镑，按即期汇率兑换成二万美元，存入银行，三个月后，以美商支付的一万英镑还给贷方，便可取得有保证的外汇收入二万美元。

不过，实际的套头交易通常是在外汇期货市场上进行的，并不涉及资金的实际动用。例如，美进口商为避免三个月后美元汇率下跌造成的损失，可以在远期外汇市场上按三个月的远期汇率购买一万英镑，到时候不管实际汇率变化多大，只按原定的远期汇率交割，然后将这笔英镑付给英国。同样，英国出口商为避免三个月后美元汇率上升对其外汇

收入产生影响，可以在远期外汇市场上按三个月的远期汇率卖出一万英镑，到时将出口所得的一万英镑按原订汇率交给买方，同时获得一定数量的美元，而不管当时的实际汇率为多少。

在汇率不稳定的经济环境中，套头交易和外汇保值是很重要的，它有助于国际贸易和投资的扩大。与此同时，它们也刺激了远期外汇交易，促进了远期外汇市场的发展。

投机

套头交易或套期保值的目的是抵补风险，避开汇率波动。投机则恰恰相反，其目的是寻求和利用汇率波动，以获取冒险性利益。

投机在即期外汇市场和远期外汇市场上都可进行。

在即期外汇市场上，如投机者预期某种货币看涨，则可买进该货币，过一段时间后，若果然如其所料，该货币汇率上升，他便将其卖出，从而获得利益；如果他预料某一货币看跌，那么他便大量卖出这种货币，买进别的货币，待这种货币跌到最低点时，再廉价将其买回。

不过，投机实际上主要是在外汇期货市场上进行的，它可以不涉及实际资本的动用。例如，某一远期市场上三个月的远期汇率为2.02美元＝1镑，

投机者预料三个月后的实际汇率将为1.98美元＝1镑，他便按远期汇率卖出1万英镑，到期他可比按实际汇率进行的交易多得10,000×0.04＝400美元，不过交易双方不必按全部数额交换，只要付给差价就行了。当然，如果到期的实际汇率不是1.98美元＝1镑，而是2.04美元＝1镑，那么投机者就失败了。

投机者在即期或远期市场上借入或买进，以便在将来以较高价格卖出，叫做“多头”，反之，在即期或远期市场上贷放或卖出，以便今后以较底价格收回，叫做“空头”。

投机有“稳定性的”和“不稳定性的”的区别。如果投机行为与外汇市场的实际趋势相逆，例如外汇价格趋于下跌，但投机者预期为上涨，而大量买进，或外汇价格趋于上涨，但投机者却预期它将下跌，而大量卖出，都会使汇率的波动受到一定抵销，因而被称为“稳定性”投机。相反，投机行为对汇率变动起推波助澜，火上浇油的作用，则被称为“不稳定性”投机。

10-5 套利

根据不同金融市场间利息率的差别而不断改变

短期资本的投放地，以获取较高利息的金融行为，称为套利。

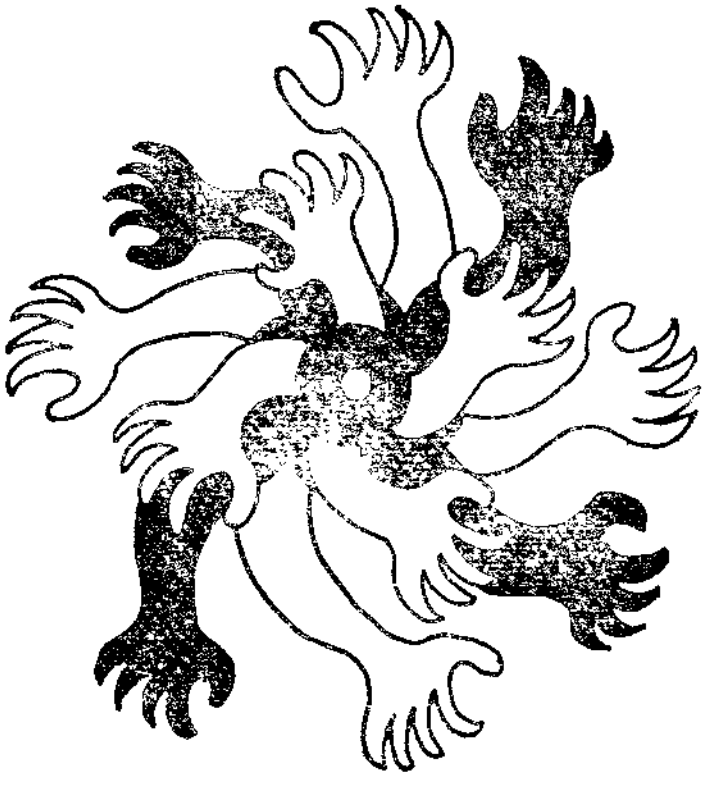
套利有“补偿性的”（covered）和“非补偿性的”（uncovered）两种。

假定纽约和伦敦货币市场上的短期利息率分别是10%和15%，那么美国人就会将美元兑换成英镑，再投资于伦敦短期资本市场，以便获取较高利息，然后再兑成美元抽回。在这一过程中若不考虑汇率的变化，就是非补偿性的套利。

但在上述过程中，汇率变化的影响往往是不可忽视的。假如美国人在把美元兑换为英镑并在伦敦投放后，外汇市场发生变化，美元价格上涨，英镑价格相对下跌，那么即使美国人获得了较高投资收益，也会被汇率变化造成的损失所抵销。为了避免套利过程中的汇率风险，美国投资者可在即期外汇市场上购买英镑，以便在利率较高的伦敦货币市场上投放并赚取较高利息；同时在远期外汇市场上卖掉一定数量的英镑，以避免汇率变动可能带来的损失。这就叫补偿性的套利。

从理论上讲，套利过程的进行，将会导致收益的不断减少直至消失。因为首先，资金从较低利率市场转向较高利率市场，将通过供求关系的作用，导致不同市场间利率差别的逐步缩小乃至消失。其

次，在补偿性套利过程中，投资者同时购买即期外汇和出售远期外汇，会使远期外汇汇率降低和贴水增加。上述两种因素，将导致套利交易的收益率降低。不过，由于市场的不完全性，理论上虽假定不同货币市场收益率可趋于相等，在实际上却难以实现。



第十一章
国际收支

如果你理解它，那么，你已经相当成功地掌握了国际贸易。

——萨谬尔森

以上我们分章对国家间的经济行为，如国际贸易、劳动力输出、资本国际流动、对外投资等等进行了分析和介绍。对一个国家来说，它所介入的这些经济活动，总的结果如何呢？为回答这个问题，需要一种综合的分析工具，用以对国家对外经济行为进行总体的、概括的分析和考察。这种分析工具，就是本章所要讨论的国际收支。

11-1 国际收支的含义

确切地说，国际收支是一定时期内一国居民与外国居民所有经济交易的系统记录。

所谓居民，包括政府、个人、企业和各种非盈利机构。旅游者、外交人员、驻外军事人员、短期

移居国外工人、国外分公司，都被看作派出国的居民，而不算所在国居民；一些国际机构，如国际货币基金组织、联合国、世界银行等等，也都不是所在国的居民。

经济交易，是指价值的交换，涉及商品、劳务和资产从一国向另一国的转移以及相应的货币支付或收入；此外，一国居民向另一国居民实行的单方面赠予，虽不会引起相应的支付，但也包括在国际收支帐户中。

建立国际收支记录的目的是要使政府机构全面了解本国的国际经济处境，以帮助它们在国内国际经济政策方面做出明智而适当的决定。

11-2 国际收支报告表的主要内容

一国国际收支的记录具体反映在国际收支报告表中。

在国际收支报告表中，所有的国际交易被分为贷方（+）和借方（-）两类。凡能够引起外国对本国进行支付的经济交易记入贷方；相反，凡引起本国对外国支付的经济交易记入借方。例如，商品和劳务的出口、国外无偿赠予的接受以及资本的流

入等记入贷方，而商品和劳务的进口、对外无偿赠予及资金的外流记入借方。

国际收支报告表对一国对外经济交易的记录，大致包括以下几项内容。

一、经常项目

它是国际收支中最基本的一项内容。其中包含了以下三个具体收支项目：

1.商品贸易（有形贸易）

它记录商品的输入输出，其差额被称为贸易差额。

2.劳务（无形贸易）

涉及各种类型的服务性收入和支出。包括运费、银行与保险费、旅游费用、对外相互派驻机关的收支、国与国之间相互投资所得的汇回等等。劳务收支在一国国际收支中的地位是不容忽视的。有些国家在贸易收支方面存在逆差，但由于有大量的无形贸易收入，因而仍可维持经常项目的平衡。

3.单方面转移

分私人和政府两类。政府单方面转移一般指对外经济和军事援助、战争赔款及其他赠予，私人单方面转移包括侨汇、捐赠、财产继承等。单方面转移是不对等的国际收支，资金流入或流出后，没有偿付问题。

二、资本项目

资本项目记载的是金融资产的交易。介入这项交易的有私人和政府。

资本项目分二大类，一类是长期资本，一类是短期资本。

偿还期为一年以上的资本借贷为长期资本。它包括商品和劳务信贷、直接投资、间接投资（如购买政府公债、外国公司债券、股票）等等。

偿还期为一年以内的资本为短期资本。它包括临时性融通借贷、国外存放款、购买短期债券及其他票据等。短期资本国际流动有投机性的，也有非投机性的；有以赢利为动机的，也有以逃避货币贬值、外汇管制及政治风险而寻求安全避难所为目的的。目前，短期资本的国际流动已发展到巨大规模，其积极作用和消极作用都是相当可观的。

三、官方清偿项目

官方清偿项目是从经常项目和资本项目两大项的差额中产生的，它是一国货币流入和流出的净结果，亦称官方储备交易差额。

官方清偿项目由两项因素构成，一是官方储备资产的变化，一是同外国货币当局及其他货币市场交易的净额。

政府持有的官方储备资产，是一国对其外债进

行清偿，平衡其国际收支的最后手段。其构成包括黄金、外汇、分配的国际货币基金组织的特别提款权和储备头寸。当一国外汇的供给和需求到最后不能平衡时，就要靠官方储备的增减来解决。

当本期的经常项目和资本项目的总结果为顺差时，官方外汇储备就增加，或本国货币当局向外国货币当局的贷放增加，从而使官方短期债权增加；反之，官方外汇储备减少，或官方对外债务增加。

表11—1　美国的国际收支差额表(1973年)　单位：10亿美元

	贷方	借方	差额
1.商品出口	71.5		
2.商品进口		77.4	
3.有形商品差额(1)—(2)			−1.9
4.无形商品出口	28.4		
5.无形商品进口		21.9	
6.无形商品差额(4)—(5)			+6.5
7.商品差额　(3)+(6)			+4.6
8.单方面转移收入	0		
9.单方面转移支出		3.9	
10.单方面转移差额(8)—(9)			−3.9
11.经常项目差额(7)+(10)			+0.7
12.长期资本流入	7.9		
13.长期资本流出		9.7	
14.长期资本差额(12)—(13)			−1.8
15.短期资本流入	10.7		
15a.属外国私人所有	5.6		

15b.属外国货币当局所有	5.1		
16.短期资本流出		7.0	
16a.属美国私人所有		7.0	
17.短期资本差额(15)-(16)			+3.7
18.资本项目差额(14)+(17)			+1.9
19.官方储备资产转移	0.2		
20.错误和遗漏		2.8	-
21.官方清偿项目差额(11)+(18)-(15b)-(20)			-5.3
总 计	122.7	122.7	

注：参见格鲁贝尔《国际经济学》1977年版第282页。

从官方清偿项目可以看出一国货币地位的变化或该国为维持其货币地位而进行官方干预的努力程度。不过，从1976年以后，美国国际收支报告表中虽也列出这一项目，但已不很突出了。

四、误差与遗漏

由于统计的不完全以及其他一些原因（如保密或不便公开的数字），以上三个项目的最后结果并不一定达到完全的平衡，虽然从理论上讲，官方清偿项目已应当完成最后平衡的任务。这个差额将由本项来弥补。

11-3 国际收支差额的进一步分析

国际收支分析的目的之一是要了解一定时期内

的对外经济交易对本国在国际经济中的实力和地位产生何种影响，从而确定相应的调整政策。为此，各国政府往往要考虑以下若干分析指标（见表11—2）。

表11—2　国际收支分析的几个重要指标

Ⅰ 基本差额	平衡项目：
1.经常项目差额	1.短期资本项目差额
+2.长期资本项目差额	2.官方储备资产转移
=基本差额	3.错误和遗漏
Ⅱ 自发项目差额	平衡项目：
1.基本差额	1.官方储备资产转移
+2.短期资本项目差额	2.错误和遗漏
=自发项目差额	
Ⅲ 流动性差额	平衡项目：
1.基本差额	1.外国持有的美国短期资本
+2.美国居民持有的外国短期资本	2.官方储备资产转移
+3.错误和遗漏	
=流动性差额	
Ⅳ 官方清偿差额	平衡项目：
1.基本差额	1.官方储备资产转移
+2.短期资本项目差额	2.外国货币当局持有的短期资本
−3.外国货币当局持有的短期资本	
+4.错误和遗漏	
=官方清偿差额	

参见：格鲁贝尔《国际经济学》1977年版第284页。

基本差额等于经常项目和长期资本项目差额之和。它反映了一国对外经济关系中的最基本因素。假如一国国际收支的基本差额为顺差，那么即使其收支总额暂时存在逆差，从长期看，它仍有较强的国际经济实力。

基本差额若不为0，就需要由短期资本流动、官方储备资产的转移等项目来平衡。

自发项目差额 等于基本差额与短期资本项目差额之和。该项差额是商品和劳务进出口、单方资金转移、直接投资、间接投资以及私人短期资本流动等经济交易的结果，这些交易有自身的动机和原因，事前并不考虑国际收支平衡问题，因此也称事前交易。自发项目差额一般不会等于0，即它一般不会自身导致平衡，其差额（顺差或逆差）需由官方储备资产转移和误差与遗漏这两项来抵补。

流动性差额 是战后直到60年代中期美国官方用来衡量国际收支状况的一个指标。它与自发项目差额的不同之处在于，一方面它加进了错误和遗漏这一项，另一方面它在短期资本流动中只加进了美国居民持有的外国短期资本部分，而将外国持有的美国短期资本放到平衡项目中。这是因为，构成这一差额的三项因素，从较长期来看都是相对稳定的，但外国居民持有的美国短期资产却是难以把握

的。外国持有的美国短期资产越多，流动性差额越大，美国国际收支受外国人持有的美国债权的影响越强，一旦发生货币危机，外国人就可能要求将这种流动性要求权变为黄金或外汇资产，对美国的国际收支产生强烈冲击。建立这一项目，便于对此加以及时了解和把握。不过，60年代中期以后，美国居民持有的外国短期资产亦难以把握，因此，美国商务部在公布这一项目的同时，还公布了官方清偿差额项目。

官方清偿差额 包括了基本差额、错误和遗漏及短期资本项目差额三项因素，但从后者中抽掉了外国货币当局持有的短期资本这一项，而将其与官方储备资产的转移一起作为平衡项目。由官方储备资产转移和外国货币当局持有的短期资本所构成的平衡项目表明，如果一国发生国际收支逆差，该国官方储备资产将减少，或外国货币当局持有的对该国短期债权增加，这样才可将逆差抵补；如果该国发生国际收支顺差，则该国官方储备资产将增加，或外国货币当局对该国短期负债增加。官方清偿差额的平衡项目乃是维持一国国际收支平衡的最后手段。如果该国不愿意改变其官方储备资产或与别国货币当局的债权债务关系，那么就应力争使官方清偿差额本身达到或接近于0。

11-4 美国国际收支报告表的改造

在1976年以前，美国商务部按季度公布美国国际收支差额表。而从1976年下半年起，美商务部改变做法，将国际收支差额表改为国际交易报告表公布，后者强调国际交易的项目，而不是差额。

改造的理由一方面是原有的差额指标在概念上并不是十分准确的。例如，长期与短期、流动性与非流动性等等，在实际上往往是可变的，难以硬性区分的。另一方面在于，自从1973年进入浮动汇率制以来，原有的一些差额指标已降低了意义，如官方储备差额已不再是外汇市场对美元压力的良好指标，这些压力现在主要表现在美元汇率的变动上。

改造后的美国国际收支报告表如表11—3。

表11—3 美国国际交易报告表(1980年) 单位：10亿美元

商品和劳务出口	345
贸易	224
劳务	121
商品和劳务进口	−334
贸易	−249
劳务	− 85
单方面转移(净值)	− 7

美国在海外资产净值(资本外流，以－号表示)	－85
美国官方储备资产	－8
除官方储备外的其他政府资产	－6
美国私人资产净值	－71
外国在美国资产(资本流入，以＋号表示)	50
在美国的外国官方资产	15
在美国的其他外国资产	35
分配的特别提款权	1
统计误差	30
备述项目：	
有形贸易差额	－25
商品和劳务差额	11
经常项目差额	4
官方储备资产转移：	
美官方储备资产增加净值(－)	－8
在美国的外国官方资产增加(＋)	15

资料来源：美国商务部《现代商业概览》1981年6月号

国际收支报告表只能说明一国在一定时期（通常为一年）内的国际收支状况及其国际收支地位的变化，它反映的是商品和资本的流量。但对一国历年对外投资的累积情况和国内公司在国外的经济活动却不报告。因而需要以其他统计资料加以补充。美国商务部定期公布美国“国际投资地位”(international investment position)报告表，反映了美国与其他国家在较长时期内的累积金融关系，从中可以看出到某个时间为止美国在国外资产和对

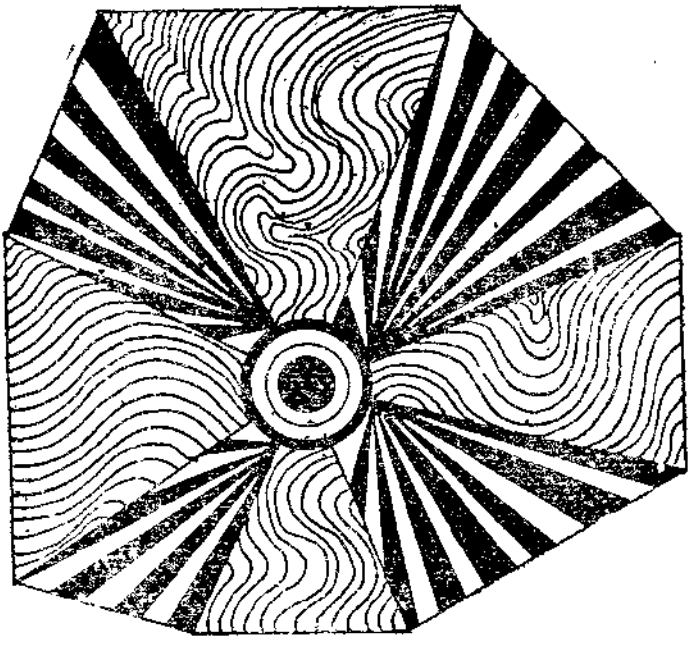
外债务的存量（见表11—4）。

表11—4　美国国际投资地位(年底累计数)　单位：10亿美元

	1960	1970	1975	1980
美国国际投资地位净值	45	59	84	139
美国在国外资产	81	169	384	604
官方储备资产	19	15	13	27
黄金	18	11	12	11
特别提款权	0	1	2	3
在IMF的储备头寸	1	2	3	3
外币	0	1	3	10
其他政府资产	17	32	42	64
私人资产	49	113	246	513
直接投资	32	78	133	213
外国证券	10	20	35	62
银行贷款权	5	13	60	204
其他	3	7	18	34
在美国的外国资产	41	107	211	491
官方资产	12	26	91	176
私人资产	29	81	124	305
直接投资	7	13	27	65
其他	22	67	97	240

资料来源：美国商务部《现代商业概览》1972年10月

1981年8月



第十二章
国际收支的调整
——价格机制

微观经济学的一个基本主题是市场价格的机制。

——萨谬尔森

由于种种原因，一国在某一时期的国际收支往往难以达到完全平衡，它导致外汇市场的供给和需求脱节。逆差意味着外汇的需求超过供给，顺差意味着外汇的供给超过需求。

从现在起，我们把注意的中心转向国际收支的失衡和调整问题。主要目的是要搞清一国可通过哪些途径，使其国际收支恢复平衡。这方面的内容需要六章的篇幅。

12-1 失衡的调整途径

在现实经济生活中，一个国家的外汇供给和需求往往不能达到平衡状态，从而产生国际收支的顺差或逆差。譬如，随着国民收入的增长和消费结构

的改变，一国的外汇需求增大，但该国的外汇供给并没有相应增加，这时便会出现一定量的国际收支逆差。如图12—1（a）所示，当外汇需求曲线由D£移至D£′时，在汇率不变的前提下，该国国际收支将出现EM量的逆差。

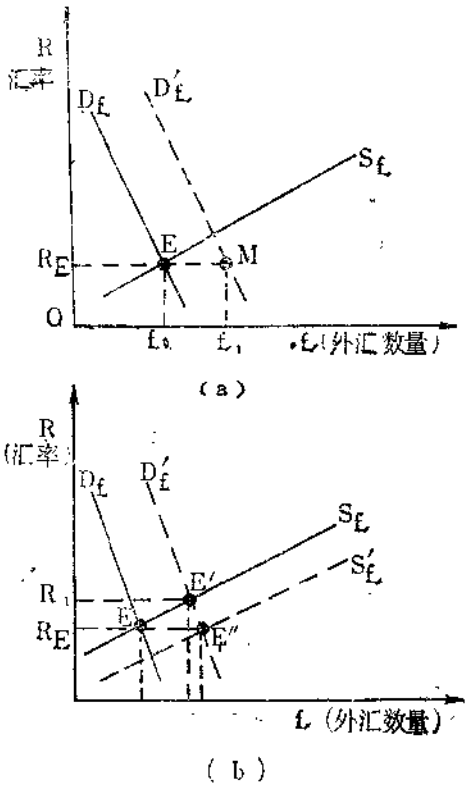


图12—1 国际收支的失衡与调整方法

国际收支逆差可以通过以下途径加以调整。

1．改变汇率。在浮动汇率体制下，汇率的改变是自动进行的，而在固定汇率体制下，汇率变动是通过当事国人为地迫使货币贬值或升值来实现的。在图12—1（b）中，由于汇率从R_E升至R_1，在D£′和S£′相交的E′点，外汇供求实现了新的均衡。

2．逆差国货币当局动用外汇储备，输出EM量的储备资产以抵补逆差，人为地实现收支平衡。

3．对私人部门的对外经济交易实行直接控制。例如，强制地压缩进口，使外汇需求曲线由D£′回复到D£，或者大力刺激出口，使外汇供给曲线由S£移至S£′，都可以在不改变汇率的条件下，消除EM量的逆差，恢复国际收支的均衡。

4．运用适当的紧缩措施，压缩国内总需求，调整国内的生产结构，改变进口和出口状况，促使外汇需求和供给曲线适当地上移或下移，亦可达到同样的目的。

以上几种方法，第二项只是一种临时的、表面性措施，因为一国的国际储备毕竟是有限的，靠它来维持收支均衡是不能持久的。

从其他几种方法中，则可引出有关国际收支调整的若干机制。它们是价格调整机制、收入调整机

制、强制性政策调整机制等。

国际收支的调整机制大体可分为两类，一类是自动调节机制，一类是人为的政策调整机制。自动调节机制的特点是，调整过程由国际收支的失衡自动引起，它无需人为的干预，便能自动导致均衡的恢复。纯粹的价格调整机制是一种典型的自动调节机制，它也是古典经济学派所强调的一种调节机制。调整政策则是政府为了恢复国际收支平衡，而有意识地采取的某些政策措施。自动调节机制的副作用较小，但效果并不一定有保证；政策调整机制相对来说比较有力，但往往副作用较大，有时还会由于“时滞”效应而达不到预期目的。

本章集中研究价格机制，目的是要说明汇率或价格的变化如何影响对外经济交易，并进一步促成外汇市场的供求平衡。

12-2 汇率变化与外汇市场均衡

让我们以一个假设的国家A作为考察对象。

假定：x为A国的进口商品，y为A国的出口商品；A国外汇市场只受进出口贸易的影响，而与资本流动以及其他经济交易无关；A国是一个小国，

其对外贸易不会对商品的国际价格产生影响。问题因此而变得简单了。

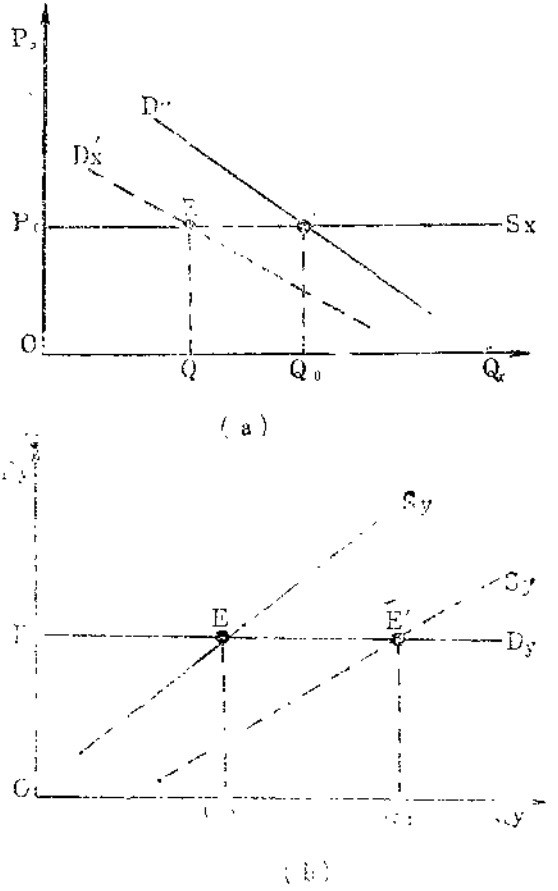


图12—2 汇率变化和收支平衡

图12—2（a）的横轴Q_x表示A国进口品x的进口数量，纵轴P_x表示x的商品价格。由于A国是一个小国，其进口x的数量变化不会对x的国际价格（以外汇来衡量）产生影响，因而进口品x的供给在国际价格P_0的水平上具有无限弹性，即x的供给曲线为一条水平线。另一方面，A国国内对进口品x的需求却要受到x的国内价格（以本国货币来衡量）变化的影响。一旦汇率发生变动，以外汇表示的x的国际供给价格虽然不变，以本国货币表示的x的国内价格却会改变。若汇率上升（直接标价汇率），A国国内货币贬值，同样的国际价格P_0就会折合成较多的本国货币，即x的国内价格增高，国内需求量相应减少；若汇率下降，A国货币升值，x的国内价格降低，国内需求量会相应增加。故x的国内需求曲线D_x向右下方倾斜。现在假定，A国出现了国际收支逆差，其外汇需求大于外汇供给；在浮动汇率制下，A国的货币会自动下浮，外汇汇率上升；由于x的国际供给价格不变，A国x的国内价格较过去昂贵，需求量相应减少，若以外汇价格来衡量，A国x的需求曲线就会下移；如图12—2（a）所示，由于外汇汇率的上升，A国x需求曲线P_x移至D_x'，A国外汇需求量由原来的$Q_0 \cdot P_0$减至$Q_1 \cdot P_0$，外汇需求量明显降低，国际收支恢复平衡。

同样，汇率的变化也会对A国出口产生影响。图12—2（b）中，横轴Q_y表示A国y商品的出口量，纵轴P_y表示y商品的价格。由于A国是一个小国，其出口y的多少不会对y的国际需求价格产生影响，故y的国际需求曲线D_y为一水平线。但A国对商品y的国际供给、即A国y的出口量却要受价格变化的影响。假如A国货币贬值，外汇汇率升高，以外汇来衡量的y的国际需求价格并不会发生变化，但以A国货币表示的A国y的出口价格却会升高，从而y的出口量增加，故A国的y商品的国际供给曲线Sy向右上升倾斜。当A国货币贬值后，在同样的国际需求价格P_0的水平上，A国的y出口量增加，这意味着A国出口供给曲线Sy向右移动。如图12—2(b)所示，随着Sy移至Sy′，A国外汇供给量由原来的$OQ_0 \times OP_0$增至$OQ_1 \times OP_0$，即A国外汇供给增加，这同样对改善A国国际收支，纠正国际收支逆差起了直接的作用。

下面我用图14—3来进一步说明汇率变化对国际收支的调整作用。

图12—3中，横轴代表外汇（英镑）的数量，纵轴代表以美元表示的英镑价格。S£和O£分别代表外汇的供给和需求曲线。

当汇率为R_1时，外汇需求$O£_2$大于外汇供给

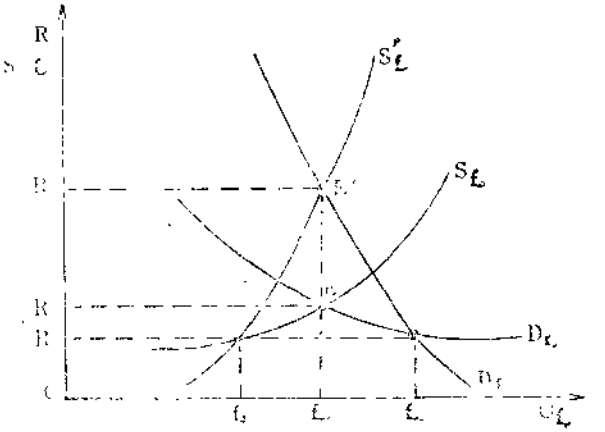


图12—3　汇率变化的调整机能

O£$_1$，这意味着有O£$_2$—O£$_1$数额的逆差。在自由汇率体制下，当事国货币（$）将自动贬值，外汇（£）将升值，汇率升至R$_0$，外汇供求便在E点达到均衡，即外汇供给量和需求量相等，均为O£$_0$。

但是，汇率变化对国际收支的调节作用，并不是无条件的。从图12—3中可以看到，这种作用受到外汇供给和需求曲线的弹性的限制。若S£和D£曲线弹性较大，较小的汇率的变动，便能达到调整目的。然而，若汇率供求曲线弹性很小，即呈现S£′和D£′的形状，那么汇率要有较大的变化才能达到调整的目的，汇率的调整机能就显得比较弱了。

12-3 马歇尔-勒纳条件

一般说来，汇率的变化对一国的国际收支状态有一定的影响。当一国发生国际收支逆差时，通过货币贬值的办法，可以使国际收支得到改善。但是，这一点并不是无条件的、绝对的。在某种特定的条件下，货币贬值不仅无助于改善国际收支，而且还可能导致国际收支的进一步恶化。

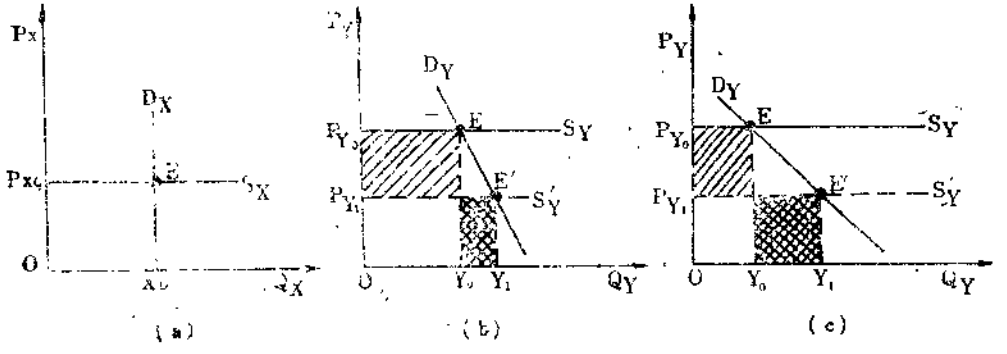
究竟在什么条件下，货币贬值才能正常地发挥国际收支的调节功能呢，这正是“马歇尔—勒纳条件”所要回答的。

马歇尔—勒纳条件是用最早提出这一命题的基本思想的两位经济学家的名字命名的。这一命题可基本表述如下：

只有一国进口需求的价格弹性和出口需求的价格弹性之和的绝对值大于1，其货币贬值才能有效地使国际收支得到改善。

马歇尔—勒纳条件的论证需要比较复杂的数学推导，这里姑且略去，而用下面这种比较简单，但也不甚严谨的方法加以说明。

首先我们假定一国的进口需求弹性为0，也就



12—4　马歇尔—勒纳条件的粗略论证

是说，该国对进口品x的需求是一常量，不论进口价格如何变化，其需求量并不改变，它表现为图12—4（a），其中，进口品x的需求曲线Dx为一垂直线。如果我们以e_x代表进口需求弹性，以e_y代表出口需求弹性，以e_{xy}代表进口需求弹性与出口需求弹性之和，则：

$$e_{xy} = e_x + e_y = 0 + e_y = e_y \quad \cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots (1)$$

我们再假定，该国出口供给弹性无限大，即在同一价格水平上，该国具有无限的出口能力，它表现在图12—4（b）（c）两图中，出口品y的供给曲线Sy呈水平状态。

在图12—4（b）中，y的出口供给曲线Dy的斜率显然小于1，根据公式（1），可知此时$e_{xy}<1$。

在这种情况下，假定该国货币贬值使出口品y的供给价格由Py_0降至Py_1，从而y的供给曲线由Sy降至Sy′，则有下述情形发生：

第一，由于出口价格降低，y的国际市场需求有所增加，y的出口量由原来的OY_0增至现在的OY_1，它代表了造成外汇供给增加的因素。

第二，由于以外汇表示的出口价格降低，同样的出口量可获得的外汇收入将减少，它代表了造成外汇供给减少的因素。

在图12—4（b）中，由货币贬值引起的出口外

汇收入的减少由左上方的矩形（用斜线标志）代表，由货币贬值引起的出口外汇收入的增加则由右下方的矩形(用十字线标志)代表。显然，由于出口需求弹性e_y小于1，前一个矩形大于后一个矩形，即货币贬值不但未能改善国际收支，反而使之恶化。

随着y的出口需求弹性的增加，由十字线标志的矩形将逐渐增大，由斜线标志的矩形将逐渐缩小。当y的出口需求弹性为1，即如图12—4（c）所示，Dy的斜率为1（绝对值）时，由十字线标志的方块面积正好抵销由斜线标志的方块面积。也就是说，此时货币贬值引起的国际收支改善效果，足以抵销同时造成的国际收支恶化效果。显然，随着y的出口需求弹性进一步增大，由十字线标志的矩形将会进一步大于由斜线标志的矩形，即货币贬值对国际收支改善将进一步具有明显的效果。

由此证明，只有当进口需求弹性和出口需求弹性之和（e_{xy}）的绝对值大于1，货币贬值才会引起国际收支的改善。

12-4 现实世界的弹性之争

马歇尔—勒纳条件告诉人们，只有当世界进口

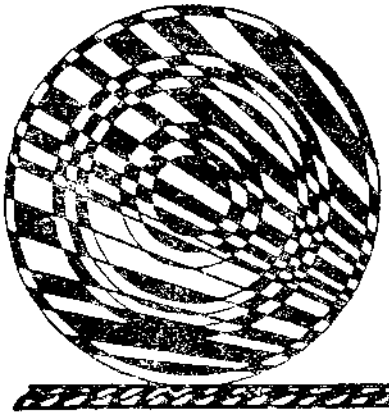
和出口都具有一定的价格弹性时，汇率的变化对国际收支的调整才有积极的意义，普遍的浮动汇率制才是可取的。

然而，现实世界的弹性究竟如何呢？

在第二次世界大战以前，多数人相信世界进出口是富有价格弹性的，马歇尔本人在二十年代就是这样认为的。不过，没有人提出明确的证明。

三、四十年代以后，有些经济学家开始对国际贸易的价格弹性进行统计分析。例如，T.C.张（T.C.Chang）在四十年代分别对21个国家在若干年间的进口价格弹性和22个国家的出口价格弹性进行了计算，其结论是，它们的进口弹性和出口弹性之和平均勉强超过1。后来的另一些研究也证明，大多数国家的进出口弹性之和不是小于1，就是勉强接近1。这样，战前关于世界贸易价格弹性的"乐观论"就被战后的"悲观弹性论"所压倒。这在某种意义上也是战后人们普遍赞成固定汇率制的原因之一。

但是，五十年代以后，关于国际贸易价格弹性的乐观论又卷土重来。有人指出，由于一些技术上的原因，原来对贸易弹性的某些估量与实际情形有很大偏差，人们很容易将这种弹性低估。随着"乐观弹性"论的重新抬头，人们对浮动汇率制又产生了新的热情。



第十三章
国际收支
和国民收入均衡

一切经济学的最重要的概念之一便是国民收入。

——萨谬尔森

一国对外经济交易和其总收入（国民收入）之间存在密切的联系。国民收入的增加或减少可引起对外交易量的改变，而对外交易的变化又会反过来影响国民收入水平。本章着重分析这种相互影响和制约的关系，并对其中包含的某些自发性国际收支调整机能给予简单说明，而不涉及政策因素。

关于收入调整机制的理论，是凯恩斯宏观经济学说在国际经济学领域的应用，它的形成，是以凯恩斯的总量分析方法在经济学领域的推广为前提的。

13-1 封闭条件下的收入决定

在封闭经济状态下，一国没有对外贸易和其他

经济往来。

这时，一国国民收入（Y）等于国内消费（C）加投资（I），即：

$$Y = C + I \quad \cdots\cdots (1)$$

公式（1）中的C，又是Y的函数。

$$C = f(Y)$$

即随着收入Y的增加，人们的消费也将增加。每一单位收入的增加（ΔY）所引起的消费的增加（ΔC），叫作边际消费倾向（MPC）。

$$MPC = \frac{\Delta C}{\Delta Y}$$

一般说来，消费只能是国民收入的一部分，因此，国民收入的增加部分ΔY中，通常也只有一部分用于消费，当然全部用于消费的可能也不排除。所以，通常是$\Delta Y \geqslant \Delta C$，从而$MPC \leqslant 1$。

国民收入除用于消费外，还可用于储蓄(S)。储蓄也是国民收入的函数，即$S = f(Y)$。随着国民收入的增加，储蓄也会增加，每增加一单位国民收入（ΔY）引起的储蓄的增加（ΔS）为边际储蓄倾向（MPS）。

$$MPS = \frac{\Delta S}{\Delta Y}$$

既然国民收入中一部分用于消费，另一部分用于储蓄，即$Y = C + S$，那么：

$$MPS=\frac{\Delta S}{\Delta Y}=\frac{\Delta Y-\Delta C}{\Delta Y}=1-\frac{\Delta C}{\Delta Y}=1-MPC$$

所谓国民收入达到均衡水平，是指这样一种状态：全部国民收入都得到充分利用而没有闲置，即国民收入除用于消费外，其余部分全部用于投资。从而：

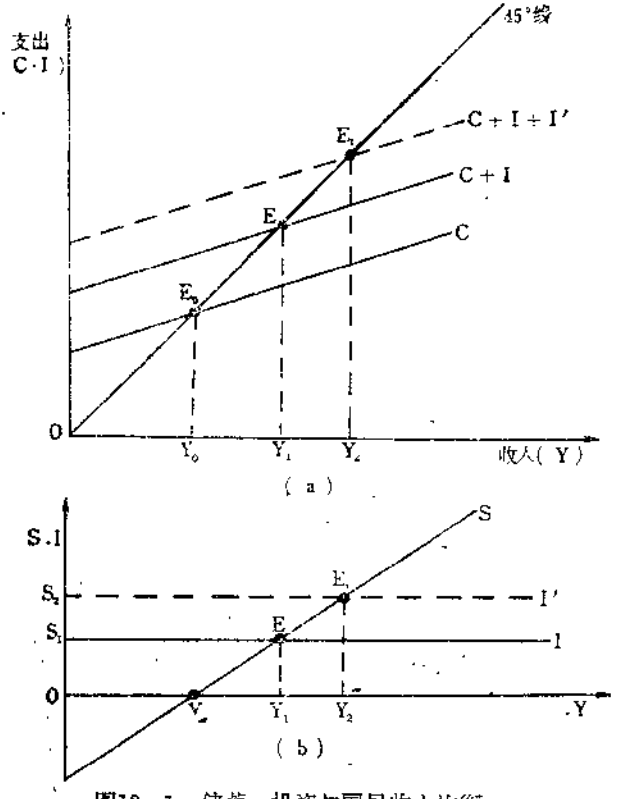


图13—1　储蓄、投资与国民收入均衡

$$Y = C + S = C + I$$

$$S = I \qquad \cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots (2)$$

也就是说，当国内储蓄等于投资时，国民收入达到均衡状态。

图13—1是对上述过程的说明。

假定投资I是一个常量，那么国民收入均衡时取决于储蓄的增加。在下图（b）中，国民收入为Y0时，储蓄等于0，全部国民收入用于消费，$Y = C$。随着国民收入的增加，消费与收入有一差额，它被用来储蓄，当储蓄达到S_1，与投资I相等时，国民收入在E点实现均衡，$Y = C + I$。如投资要进一步增加到I'，储蓄就必须提高到S_2，这时国民收入在E_1达到均衡，$Y = C + I - I'$。

从图13—1中可看出，在均衡状态下，储蓄的增量ΔS和投资的增量ΔI是相等的，从而：

$$\Delta I = \Delta S = MPS \cdot \Delta Y$$

$$\Delta Y = \frac{1}{MPS} \Delta I$$

以K来代表$\frac{1}{MPS}$，则：

$$K = \frac{1}{MPS} = \frac{1}{1 - MPC} = \frac{\Delta Y}{\Delta I}$$

K即是所谓的投资乘数，它表明每增加一单位的国内投资，会引起国民收入有多大的增加。

K为边际储蓄倾向的倒数，既边际储蓄倾向越

大，K所代表的投资乘数效应越低，反之越高；由此亦可知，国内的边际消费倾向越大，投资乘数效应越高，反之越低。

在一般情况下，$0<MPS<1$，所以$K>1$。

13-2 进口倾向与弹性

在开放经济条件下，一国国民收入的决定不仅和国内储蓄和投资等有关，而且受到经济流入量和流出量的影响。这里假定流入量等于进口，流出量等于出口。

一国进口量的变化，与国民收入存在密切关系。一般说来，国民收入增加会导致进口的增加，国民收入的减少会导致进口的减少。所以说，进口（M）是国民收入的函数，即：

$$M=f(r)$$

一国在一定时期内总进口量占国民收入的比重，叫作平均进口倾向（APM），即

$$APM=M/Y$$

国与国之间的平均进口倾向很不相同。经济自给能力较强的国家平均进口倾向可能较低，对外经济依赖程度较大的国家平均进口倾向一般较高。

一国国民收入的某一个增量（ΔY）与相应的进口增量（ΔM）之比，叫作边际进口倾向(MPM)。

$$MPM = \frac{\Delta M}{\Delta Y}$$

边际进口倾向说明国民收入每增加一单位，进口会增加多少。

在一定时期一国国民收入的变化率和由它引起的进口变化率之比，叫作该国的进口弹性，即：

$$进口弹性 = \Delta M/M/\Delta Y/Y$$

上式可演化为：

$$进口弹性 = \Delta M/\Delta Y/M/Y = MPM/APM$$

也就是说，一国的进口弹性等于其边际进口倾向与平均进口倾向之比。如果一国的进口弹性为1，那就是说，其边际进口倾向与平均进口倾向相等，随着该国国民收入增加，增加的收入中有一不变比例用于进口，故进口占国民收入比重不变。如果一国的进口弹性大于1，意味着该国边际进口倾向大于平均进口倾向，其进口比重随着国民收入的增加而逐渐加大。如果一国进口弹性小于1，则说明该国边际进口倾向小于平均进口倾向，其进口比重将随着国民收入的增长而逐步缩小。

13-3 开放条件下的收入均衡

现在我们在开放条件下考察一国的国民收入均衡问题。我们仍然假定考察的对象国是一个小国，其对外经济交易不会对世界经济条件发生影响；该国的对外经济交易只表现为商品进口和出口。

在开放经济条件下，一国的收入均衡过程要受到新因素的影响。收入均衡不仅取决于国内投资、储蓄和消费，而且还要把流入量（M）和流出量（出口，由X表示）考虑进来。新的国民收入均衡条件为：

$$I+X=S+M \quad \cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots (3)$$

如果公式（3）中的$I=S$，则$X=M$，即流出量等于流入量。

公式（3）可演化为：

$$X-M=S-I \quad \cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots (4)$$

公式（4）表明，国民收入的均衡状态，并不一定意味着该国对外经济也处于均衡状态。例如，一定国际收支有若干盈余，即$X-M>0$，同时国内储蓄大于投资（$S-I>0$），而且两项余额相等。这时国民收入就可达到均衡状态。

由公式（3）亦可演化出下一公式：

$$I+(X-M)=S \quad \cdots\cdots\cdots\cdots\cdots\cdots (5)$$

公式（5）表明，在国内投资不足（I<S）的情况下，投资可由国外资金流入加以弥足，收支顺差（X－M>0）意味着国外对国内有净投资。相反，收支逆差（X－M<0）意味着国内对国外有

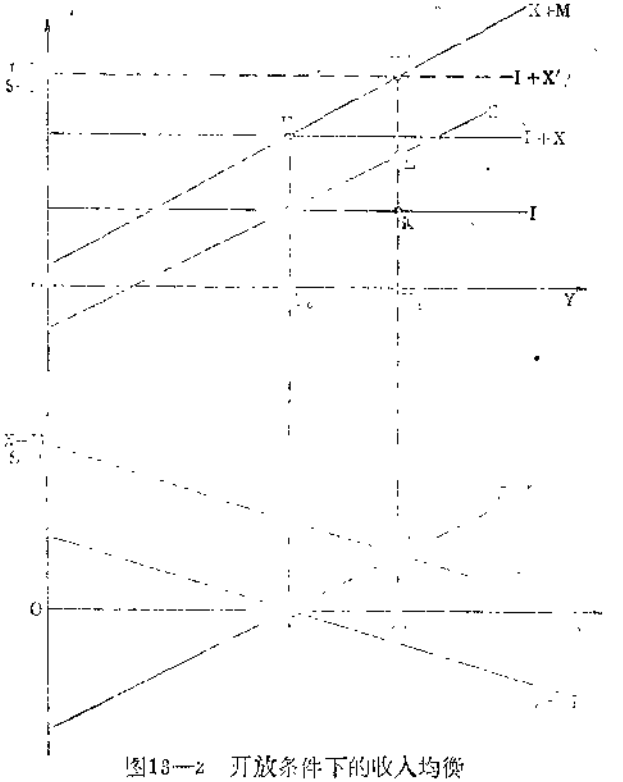


图13—2　开放条件下的收入均衡

净投资，这时国内投资和储蓄均有所降低。

开放经济条件下的收支均衡过程可由图13—2来说明。

图13—2的上图根据公式(3)做出，下图根据公式（4）做出。

上图中，投资I和出口X均为一固定量，二者的叠加形成I＋X线，而储蓄和进口都是收入Y的函数，它们随国民收入的增加而增加，S＋M线为储蓄倾向线和进口倾向线的叠加。在E点，I＋X＝S＋M，国民收入为Y_0，达到了均衡水平。这时，由于I＝S，故X＝M，从下图可以看出，X－M线在Y_0点与横轴相交，即X－M＝0，也就是说，此时，内部均衡和外部均衡同时实现。

现在假定出口增加，I＋X线上移为I＋X′（见上图），原有的均衡状态遭到破坏。出口的增加会促使国民收入增加，当国民收入增至Y_1时，S＋M线正好与I＋X′线在E′相交，在这点，国民收入达到新的均衡。但是，在新的均衡点E′，国内投资与储蓄并不相等，由上图可以看到，S高出I，S－I＝LK。与此同时，出口和进口量也不相等。从下图可以看到，在E′点，出口X′高出进口M的量为$E'Y_1$，恰好在E′点，X′－M与S－I相交，也就是说，X′－M＝S－I＝LK。根据公式（4）可知，此时国民收入

也达到了均衡状态。

但是，与在E点的均衡不同，在E′点，当事国虽然实现了国内均衡，但没有同时实现对外均衡，即$X' > M$。

13--4 贸易乘数和国外回应

由图13—2可知，出口的增加与国内投资的增加一样，可以引起国民收入的增加，而国民收入的增加又导致国内储蓄和进口的增加。国民收入的增加只有等到$\Delta I + \Delta X = \Delta S + \Delta M$时才会停止。

在$\Delta I + \Delta X = \Delta S + \Delta M$中，$\Delta S = MPS \cdot \Delta Y$，$\Delta M = MPM \cdot \Delta Y$，所以：

$$\Delta I + \Delta X = MPS \cdot \Delta Y + MPM \cdot \Delta Y$$

$$\Delta I + \Delta X = (MPS + MPM) \cdot \Delta Y$$

$$\Delta Y = \frac{1}{MPS + MPM}(\Delta I + \Delta X)$$

令$\frac{1}{MPS + MPM} = K$，则

$$\Delta Y = K(\Delta I + \Delta X)$$

其中，K就叫做对外贸易乘数或出口乘数。它表明，假定ΔI不变，每增加一定量的出口，国民收入会有多大比例的增长。

外贸乘数K为边际储蓄倾向和边际进口倾向之和的倒数。也就是说，国内边际储蓄倾向和边际进口倾向越大，外贸乘数越小。不过，我们知道，MPC＋MPS＋MPM＝1，即边际消费倾向、边际储蓄倾向和边际进口倾向之和为1，而其中的MPC经常大于0。因此，一般说来，MPS＋MPM＜1，故K＞1。而且，一国的边际消费倾向越高，外贸乘数K就越大。

这里所推导出来的乘数K，只是从一国自身角度考虑的。如果我们不再假定所考察的对象国为一小国，而是一个相当大的大国，那么，它的进出口变化对外部经济就不能不发生影响，并引起一定的反应。

假定世界只由甲乙两国组成，那么甲国的出口即是乙国的进口，甲国出口增长便意味着乙国进口增长。甲国出口品增加可以使其国民收入增加，但乙国由于进口增多而排挤了国内生产，其国民收入水平将下降，它又导致乙国进口减少，乙国进口减少即等于甲国出口减少。所以，在存在国外回应（Foreign repercussions）的情况下，甲国外贸乘数将要比原来的小。

国外回应不仅可以影响一国的外贸乘数，而且也可成为经济周期国际传播的某种机制。例如，美

国首先发生经济衰退，国民收入下降，它导致进口减少，从而美国的贸易伙伴出口受到影响，并通过乘数作用使这些国家的国民收入成比例收缩，而这些国家的经济紧缩又反过来影响到美国。

13-5 收入变化的某些自动调整机能

在某些条件下，收入变化可以对国际收支失衡自发地起到某种调整作用。例如，在边际进口倾向递增情况下，由投资和出口引致的总收入增长带动进口增加，从而可使出口增加造成的顺差被抵销；相反，由投资和出口减少导致的总收入下降，会伴随进口的递减，从而使出口减少造成的逆差受到抵销。

另外，国际收支失衡还可以通过国内货币供求这一中间环节对总收入发生影响，反过来导致收支失衡的矫正。例如，在固定汇率制下，当一国进口大于出口，发生国际收支逆差时，其外汇储备将减少，并导致货币发行量降低，它通过货币乘数的作用，对国民经济产生一种紧缩效果，使国民收入降低，从而使进口减少，逆差遂被消除。

但是，国民收入对国际收支的自发调整作用是

有条件的，很难得到保证。我们在前面也已看到，国民收入完全可以在国际收支失衡的情况下达到自身均衡。因此，政府有必要通过收入变化，通过宏观经济政策的自觉运用来调整国际收支。

13-6 汇率的调整机能与国内吸收能力

在第十二章，我们专门分析了汇率或价格变化对国际收支的调整作用，在那里我们指出，汇率的调整作用的大小，将取决于一国进出口价格弹性如何。这种从价格弹性角度对汇率的调整机能进行研究的方法，被西方学者称为“弹性法”(elasticity approach)。

通过本章，我们对开放经济条件下国民收入的决定有了一定的了解。现在我们可以看到，汇率调整机能的发挥不仅受价格弹性的限制，而且还会遇到另一问题，即国内吸收(domestic absorption)问题。对国内吸收作用的分析，是把汇率变化和收入变化对国际收支的调节机能结合起来考虑的，西方学者把这种分析称为“吸收法”(absorption approach)。

在一国的进出口需求具有充分价格弹性的条件

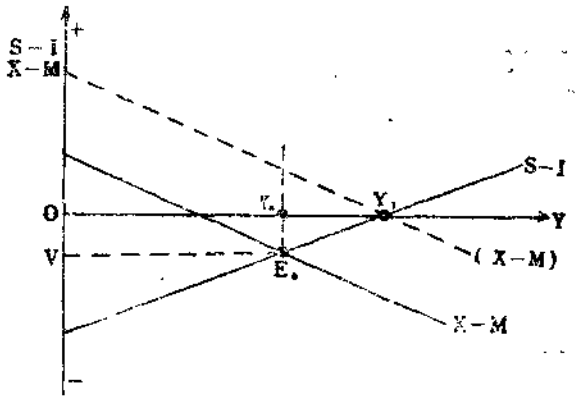


图13—3　国内吸收作用

下，汇率贬值可以抑制其进口，刺激其出口，它可在提高国民收入水平的同时改善该国的国际收支。这种效果可由图13—3来表示。在图13—3中，最初的收入均衡点在E_0，当时国内虽实现收入均衡，但对外却有OV量的逆差。由于货币下浮或贬值，X—M线上移为（X－M）′，在新的均衡点Y_1国民收入达到新的均衡，对外逆差消除。但是，上述过程只有在该国未实现充分就业的条件下才会发生。这一点非常重要。

假如图13—3中的Y_1代表了充分就业的均衡收入水平，那么上述过程可得到顺利实现。

假如图13—3中的Y_0代表了充分就业的均衡收入水平，那么我们看到，货币贬值不能导致国内

生产的增加，而只能引起国内价格的上涨，这时，新的均衡点Y_1，只代表了名义国民收入，实际国民收入并未增加。在通货膨胀条件下，X－M线的上移也带有一定的虚假性，最终仍要跌回到原来的水平。因此，OV量的逆差仍难以消除。可见，在充分就业的条件下，汇率贬值的效果将被国内物价上涨所抵销，而不能达到预期的目的。

反过来说，在充分就业条件下，要想通过货币贬值来达到改善国际收支的目的，必须同时减少国内的吸收，譬如说减少国内投资，使国内收入水平处在未充分就业状态，它表现为图13—3中S—I曲线的下移。在这种环境下，货币贬值对国际收支的影响机制才能正常发生作用。

我们用下面的公式对此加以说明。

以Y代表国内生产或国民收入，则

$Y = C + I + (X - M)$

令$C + I = A$，$X - M = B$，则

$Y = A + B$

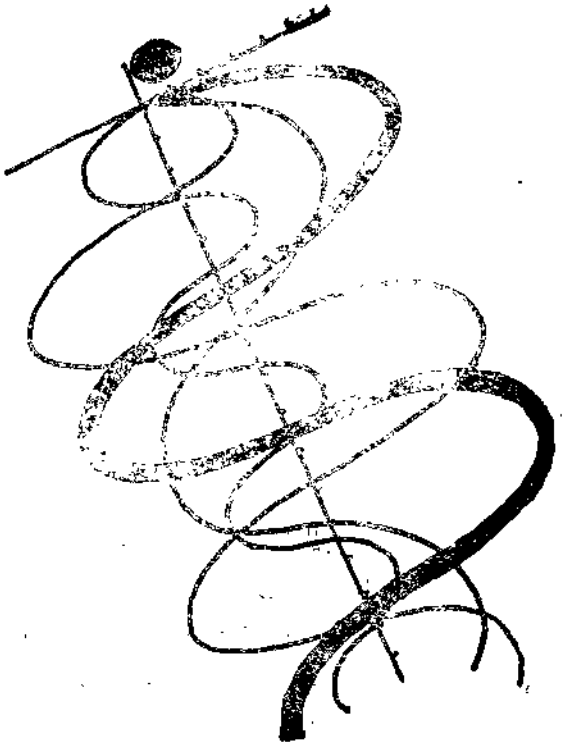
$Y - A = B$

如果Y已代表充分就业的均衡收入，不能再增加，那么，要使B增加，显然只能减少A，即减少国内投资和消费，从而使国内吸收减弱。

在某种条件下，货币贬值引起的国内通货膨胀可能自发地减少国内吸收作用。例如，若通货膨胀

可改变国内收入分配，使工资所有者收入相对减少，资本所有者收入相对增加，那么由于资本所有者阶层具有较高的边际储蓄倾向，国内消费可能相对降低；由于通货膨胀把一些纳税者推到较高一级的累进税档次上去，也可能产生同样的效果。不过，这种自发性作用是很不确定的。为此，再一次提出了政府经济政策介入的要求。

关于国际收支调整的弹性分析法，反映了古典经济学的思想，而这里所提及的吸收法，则是当代凯恩斯主义宏观经济理论的引伸。究竟哪一种理论更实际和有效，西方经济学家们曾进行过争论。有的人认为，从短期效果看，似乎弹性法更能说明问题，但从长期来看，吸收法则具有重要意义。



第十四章
调整政策

我的批评之要旨是说我以前师承而且拿来教人的自由放任学说，其理论基础不够充分；我所反对的学说，是说利率与就业量会自动调整到最适度水准，故关切贸易差额乃是浪费时间。

——凯恩斯

国际收支的自动调整机制虽然有其优点，但它们只能在某些条件或经济环境下才会发生作用，而且作用的程度和效果也无法保证。另一方面，即使它们能够自发地使国际收支恢复均衡，也不能保证同时实现国内经济均衡。因此，政府根据经济运行的要求，采取适当的调整政策，是完全必要的。

14-1 宏观经济政策的目标和手段

总的看，一国宏观经济目标包括两大类，一类为国内经济目标，即要实现国内经济均衡，另一类为国际经济目标，即要实现对外经济均衡。

所谓对内经济均衡，就是要使国内总供给等于总需求，这时，国内可实现充分的就业、有保证的

增长和稳定的物价水平。所谓对外经济均衡，就是要使经济的流入量和流出量相等，实现国际收支平衡。

同时实现对内经济均衡和对外经济均衡，将使一国经济处于最适宜的发展状态。但这在实际上是很难达到的。一国经济往往是在失衡、调整、平衡、再失衡的循环往复以及国内外经济均衡的相互矛盾和制约中发展的。

为实现经济均衡目标，一国政府可采用的宏观经济政策手段可以分为以下三大类。

A. 支出变化政策（expenditure-changing policies）

支出变化政策是指政府通过改变社会支出对总需求加以调节的一种需求管理政策。它包括财政政策和货币政策两大方面。财政政策手段包括调节政府开支、改变国内税收等。当政府扩大开支，削减税收时，财政政策为扩张性的，它可导致国内经济增长加快、就业增加、国民收入总量提高，同时进口也会随之增加；相反，当政府缩小开支，增加税收时，财政政策为紧缩性的，它将导致与扩张性政策相反的后果。货币政策手段则包括利率、存款准备金制度和中央银行的公开市场业务等，其直接目的是控制货币供应量，从而调节国内总需求。当利率

降低、国内货币供给量增加时，货币政策是放松的，它可导致国内投资、就业和收入增加，同时进口也随之增加；当利率提高，国内货币供给量减少时，货币政策为收紧的，它可导致国内投资、就业和收入水平的降低，同时也引起进口的降低。

B.支出转换政策（expenditure-switching policies）

它是一种通过改变汇率（货币贬值或升值）来调整国内需求结构，以实现经济均衡的政策，因而与对外经济目标有着直接的联系。货币贬值可以使国外产品对国内产品的相对价格提高，从而使需求转向国内产品，并刺激国内出口行业的扩展，使国际收支得到改善。货币升值则会引起相反的效果。

C.直接控制（direct controls）

在国内经济方面，具体的政策措施包括行政条例、物价管制、法律限制等等；在国际经济方面，则包括关税、限额、外汇管制以及其他限制国际贸易和资本流动的做法。直接控制的目的也是要改变国内的需求结构，以实现对内对外的经济均衡。

面对多重经济目标和多种政策手段，政府面临一个选择的问题。运用哪一种或哪几种手段，才能实现其主要经济目标，而又不致于产生太大的副作用呢？

14-2 内外均衡与政策运用

如果一国能够同时实现对内的充分就业、物价稳定和对外的国际收支平衡，那么它就处在全面经济均衡状态。但要达到这一状态是比较困难的，各国往往处在未达到全面均衡的某种状态上。只有搞清一国处在哪种不均衡状态上，才好决定采取哪种政策手段。

图14—1说明了一国在内外均衡过程中可能出现的几种状态，叫做“斯旺图”，由其首创者、澳大

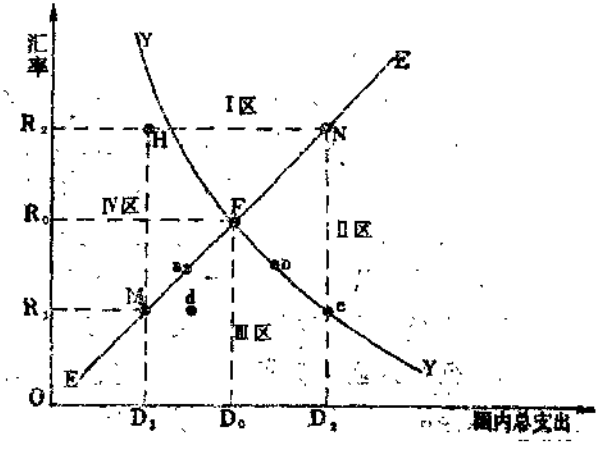


图14—1 斯旺图

利亚经济学家特雷弗·斯旺（Trevor Swan）而得名。

图中的横轴表示国内总支出，包括消费、投资和政府支出等。纵轴表示汇率，即本国币值与外国币值之比，汇率提高意味着本国货币贬值，反之意味着本国货币升值。

EE线上的任意一点都代表一定的汇率和国内支出相配合所取得的对外均衡状态。它由右向左下方倾斜，斜率为正。这是因为汇率的提高（本国货币贬值）会使国际收支得到改善，为要保持国际收支平衡，就必须增加国内支出，即推动国内经济扩张，以便吸引较多的进口，不致使国际收支出现顺差。例如，当汇率为R_1时，国内支出应为D_1，它们的交点M位于EE线之上，国际收支处于平衡状态；若汇率从R_1升至R_2，国内支出不变，二者交点为H，国际收支失衡，有若干顺差出现；这时，只有将国内支出从D_1增至D_2，双方相交于N点，国际收支方可达到新的平衡。EE线左上方的任意一点，都说明对外收支存在顺差，EE线右下方的任意一点，都说明对外收支存在逆差。

YY线上的任意一点都代表一定的汇率水平和国内支出的结合所决定的国内均衡状态。YY线从左向右下方倾斜，呈负斜率，这是因为，国内支出越

大，则越接近于充分就业和内部均衡，对出口收入要求较少，以免发生通货膨胀，汇率由是而降低；反之亦然。在YY线的右上方任意一点，都意味着国内出现超额需求，即有通货膨胀存在；在YY线左下方的任意一点，都意味着存在失业。

只有在EE线和YY线的交点F，对内均衡与对外均衡才同时得到实现。而在这两条线之间，则形成四个处于不同内外均衡状态的区域，它们是：

Ⅰ区：对外盈余，国内通货膨胀；

Ⅱ区：对外逆差，国内通货膨胀；

Ⅲ区：对外逆差，国内失业。

Ⅳ区：对外盈余，国内失业。

为了同时实现对内对外经济均衡，必须合理地配合使用支出变化和支出转换政策。例如在d点，经济处于国内失业和对外逆差同时存在的失衡状态，为实现全面均衡，必须同时采取货币贬值和扩大支出政策。如果仅采取货币贬值政策，而未采取扩大支出政策，那么虽可实现国际收支平衡（在a点），但国内失业仍未减轻；相反，若只采取扩大支出政策，而未采取货币贬值政策，那么国内充分就业虽可实现(在c点)，但国际收支逆差仍存在。因而必须配合地、交替地使用支出变化和支出转换政策，才能使全面均衡最后得以实现。至于在什么情

况下，如何交替使用这两方面政策，怎样才能使政策运用更为有效和合理，这一问题留待以后解决。

14-3 LM-IS-FE模型

在运用斯旺图进行均衡分析时，我们假定均衡过程只取决于商品交易，而没有考虑资本因素。在这一节中，我们将利用LM-IS-FE模型来说明，一国只有在同时实现商品市场、资本市场和外汇市场平衡的条件下，才可实现对内对外的全面经济均衡。

在图14—2中，横轴代表国民收入（Y），纵轴代表利率（R）。

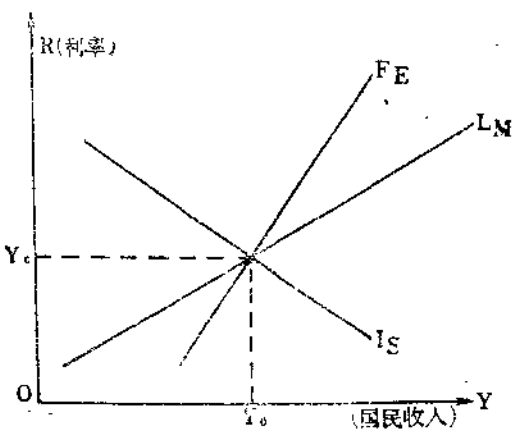


图14—2 IS-LM-FE模型

图中，IS线为商品市场均衡线。IS线上的任意一点，都代表由于一定的收入和利率相结合而达到的商品市场均衡状态。它由左向右下方倾斜，呈负斜率。这是因为在较高利率水平上，投资较少，只等于较低收入水平上的储蓄。考虑到国际贸易和政府支出的存在，这里的投资和储蓄概念已经扩大，出口和政府开支使收入增加，相当于对收入的一个注入量，故包含在广义的投资中，进口相当于收入中的一个漏出量，故包含在广义的储蓄中。进出口变化取决于汇率，如果通过货币贬值使出口相对增加，进口相对减少，那么IS线将上移。

LM线代表货币市场均衡线。在LM线上任意一点，都意味着一定的利率和国民收入的结合而达成的货币市场均衡。

所谓货币市场均衡，也就是货币的供给（以M表示）和货币的需求（以L表示）相等，$L=M$。

货币需求主要产生于两种动机。一是交易动机，它是国民收入的函数，国民收入水平越高，由交易动机引起的货币需求量越大。另一种动机是投机动机和谨慎动机，由这种动机引起的货币需求量与利率呈相反变动趋势，利率越高，这种货币需求就越小，反之越大。假定货币供给量M不变，那么国民收入水平越高，由交易动机引起的货币需求量越大，

为保持货币供求平衡（L＝M），利率就必须相应提高，以便使投机性和谨慎性动机引起的货币需求降低，并使总的货币需求量L不变。故LM线由右向左下方倾斜，呈正斜率。

货币对外贬值将使贸易商品价格提高，从而使交易性动机引起的货币需求在国民收入水平未变的情况下增大。它要求利率进一步提高，以使人们放弃更多的投机性和谨慎性货币需求，保持货币市场的平衡。故货币对外贬值会使LM线上移。另一方面，若货币供给量增加，LM线则会下移，因为它可在利率不变，从而投机性和谨慎性货币需求未减的条件下，使增加的交易性货币需求得到满足。

FE线为外汇市场均衡线。FE线上的任意一点，都代表在汇率不变的条件下，一定的利率和国民收入结合所决定的外汇供求平衡。FE线也由右向左下方倾斜，呈正斜率。这是因为较高的利率会引起国际资本流入，它要求较高的国民收入来吸引更多的进口，以使外汇供求保持平衡；相反，较低的利率会减少外国资本流入，它要求较低的国民收入和较少的进口。

货币对外贬值可使FE线向右下方移动，因为货币贬值会改善国际收支，贬值发生后，在不变的

收入水平和进口数量下，只要较低的利率吸引较少的外国资本流入，就足以保持外汇市场平衡了。

图中，FE线和LM线倾斜方向一致，但前者较后者为陡，斜率较大，这一点可从理论上给予证明。但这样做过于烦琐，故不赘述。

由图14—2中可以看到，IS、LM和FE三条线在E点相交，它意味着，商品市场、货币市场和外汇市场同时达到均衡，也就是说，此时一国经济进入了对内对外全面均衡状态。

14-4 三个市场的全面均衡过程

现在假定，由于某种原因，某国未能同时实现商品、货币和外汇市场的均衡，而呈现出图14—3中三条实线IS、LM和FE所表示的状态。

在此之前，FE、IS和LM_0三条线曾在A点相交，当时三个市场处于全面均衡，但国内尚未实现充分就业。现在LM线已离开原来位置，而与IS线在B点相交。假定Y_1代表充分就业的国民收入水平，那么现在国内均衡已实现。但由于进口增加和资本流入较少（因利率较低），该国出现一定量的国际收支逆差。

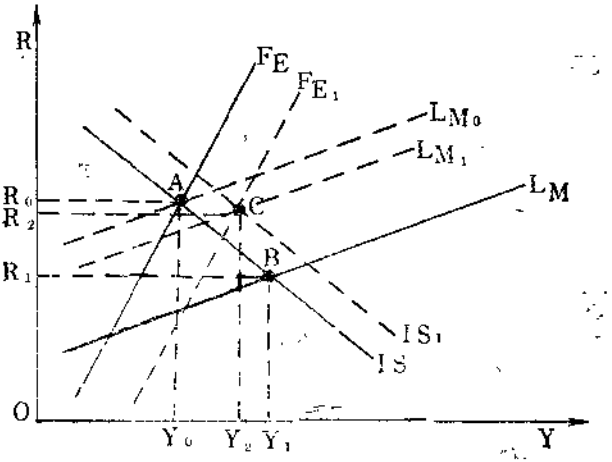


图14—3 汇率变化与三个市场均衡

为恢复对外均衡，该国实行支出转换政策，令其货币对外贬值，结果FE线下移至F E_1。与此同时，由于货币贬值，IS线和LM线也分别上移至IS_1和LM_1，相交于C。结果三个市场又达到了完全均衡状态。此时的Y_2虽未达到完全的充分就业水平，亦已按近这一水平。

可见，汇率变化可以自动引起商品和资本市场的变化。假如汇率变化不是由政府所决定，而是自由汇率体制下的一种自发行为，那么，上述国际收支失衡的恢复以及三个市场的全面平衡过程，就完全是自动进行的了。

假如一国实行严格的固定汇率体制，汇率的调整轻易不会发生，那么，实现三个市场均衡的任务就只能由国内政策手段去完成了。

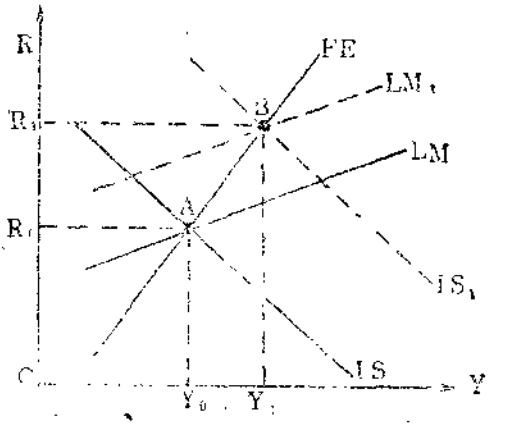


图14—4 财政政策、货币政策与全面均衡

假定图14—4中的A点代表了三个市场的同时平衡，但当时的国民收入Y_0并未达到充分就业水平。由于汇率不可改变，故调整过程需通过财政和货币政策进行。扩张性财政政策使IS上移为IS_1，放松的货币政策使LM上移为LM_1，结果在B点，三个市场同时达到平衡，国民收入亦达到了充分就业水平，这意味着该国最终实现了对内对外的全面均衡。

如果该国调整的起点与图14—3近似，即国内

处于非充分就业的均衡，对外则存在收支逆差，运用财政和货币政策同样可以达到调整目的。其过程如图14—5所示。其中，Y_2代表充分就业的收入水平。

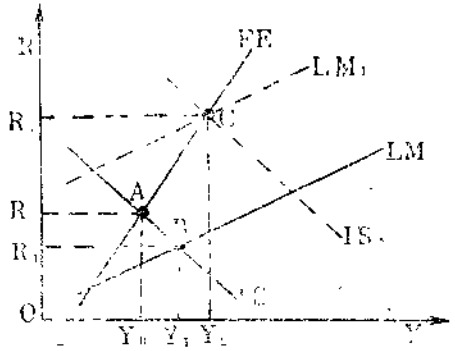


图14—5　三个市场的均衡过程

14-5 政策的搭配使用及其合理性

美国经济学家曼德尔（R.A.Mundell）在论述搭配使用财政和货币政策，以实现内外均衡问题时，强调了政策配合的合理性或适当性。他认为，政策配合是否合理，将会形成两种不同的政策反应体系。

图14—6的横轴代表政府财政支出水平，纵轴代表利率水平。FF线为对外均衡线，该线上的任意一

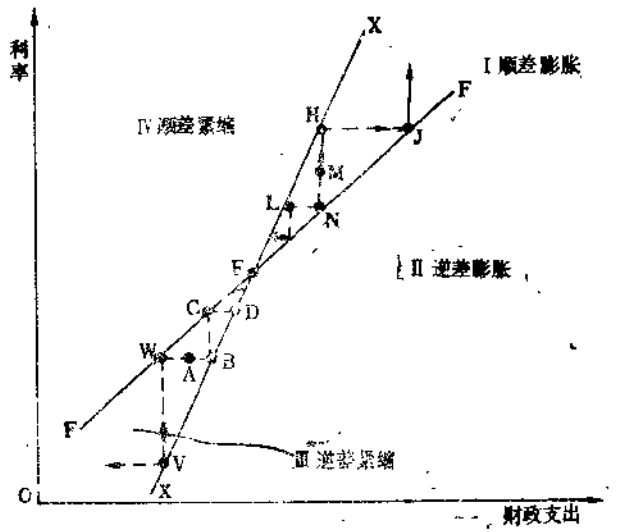


图14—6　政策配合的合理性

点，都代表了由一定的利率和财政支出相结合而达成的国际收支均衡状态。它由右向左下方倾斜，呈正斜率。这是因为随利率提高，有较多的外国资金流入，同时引起国内紧缩，进口也相应减少，国际收支因此将发生顺差，只有同时扩大政府财政支出，实行扩张性财政政策，吸引更多的进口，才能使收支保持平衡。FF左上方的任意一点都意味国际收支出现顺差，右下方任意一点都意味着出现逆差。

XX线为对内均衡线。线上任意一点，都代表一定的利率和财政支出的结合所达成的国内均衡。

它也呈正斜率。这是因为财政政策的扩展会造成国内总需求的增加，为保持总需求与总供给平衡，必须通过利率的提高来造成一种紧缩效果。在XX线左上方的任意一点，都意味着国内存在失业，相反，在XX右下方的任意一点，都意味着国内出现通货膨胀。

FF线较XX线为低平，即斜率较低，是因为在对外平衡中，除了商品因素外，还要考虑到资本流动因素。利率的提高一方面会紧缩进口，另一方面会吸引更多的资本流入，因而它所引起的收支改善效果，需要由较大的财政支出增加所产生的相反效果来抵销。

现假定某国经济处在图14—6中的A点，即处于对外逆差和国内失业同时并存的不平衡状态。有两种政策搭配方式可供选择。一种是以财政政策来解决失业问题，以货币政策来解决国际收支逆差问题。即从A点开始，先实行扩张性财政政策，达B点，国内均衡实现，但收支逆差可能有所增加；然后再以货币紧缩政策来解决逆差问题。如此交替使用财政和货币政策，就可以一步步向内外全面均衡的状态逼近。

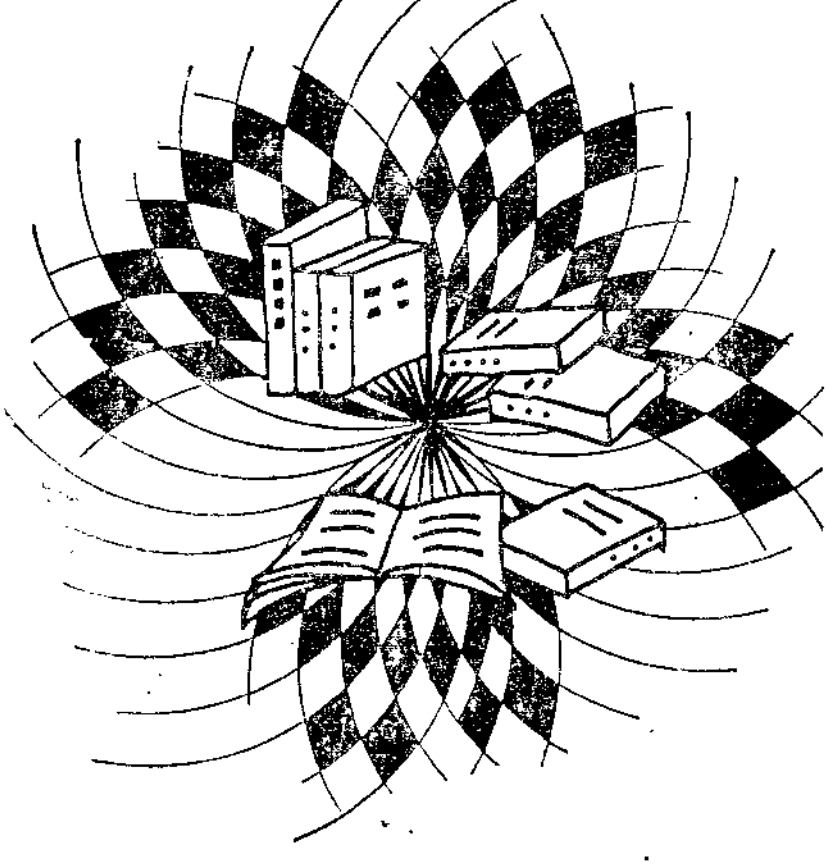
另一种政策搭配方式则相反，它是以财政政策来解决逆差，以货币政策来解决失业，即从A点

开始，先以紧缩性财政政策来解决逆差问题，至W点，国际收支平衡，但国内失业亦有增加；在W点，再以货币放松政策来解决失业，在V点，失业得到解决，但逆差却大规模地增加了。如此继续下去，将离全面均衡点E越来越远。

同样，如果从图中的M为起点，也可证明上述过程。

因而，曼德尔得出了下述结论：

在一个政策体系中，利率用以调整国内稳定而财政政策用以调整国外均衡，则此种政策体系是一个不稳定的体系；相反，假定以利率政策来调整国外均衡，以财政政策来维持国内稳定，则此种政策体系是稳定的体系；只要货币政策的使用是为了国外目标，而财政政策的使用是为了国内目标，就会自动达到失衡的修正。



第十五章
货币主义的调整理论

货币最要紧。

为什么反复发生外汇危机？原因很可能是因为外汇兑换率不是在自由市场上决定的。

——米尔顿·弗里德曼

价格机制是古典经济学所强调的唯一的国际收支调整途径，而收入机制则是凯恩斯主义调整论所注意的中心。货币主义作为一种与凯恩斯主义相对立的宏观经济学派，不仅对凯恩斯经济学说的一般理论提出了批评，而且在国际收支的调整问题上也阐述了不合于流的见解。

货币主义者关于国际收支调整问题的看法，还没能象传统的主流学说那样，形成完整而系统的理论体系，他们的一些观点散见于若干著述中。尽管如此，随着凯恩斯主义政策在实践中遇到越来越多的矛盾，特别是随着近年来某些西方主要资本主义国家相继实行了货币主义政策实验，货币主义的国际收支调整理论也引起了人们日益增大的兴趣。

15-1 货币主义的基本论点

货币主义的最基本命题是：货币最重要，货币的推动力量是说明产量、就业和物价变化的最主要因素。

从国内经济来看，货币主义反对凯恩斯学派所倡导的用“逆风向”行事的需求管理政策来熨平经济周期，实现经济稳定的主张。货币主义认为，事实上，经济过程具有内在的稳定性，经济周期的波动恰恰是由于金融领域的不稳定性引起并加强的。政府只要保证货币供应量按照实际生产量的长期趋势稳定地增长，经济周期的频率和振幅就可放慢和减弱。如果按照凯恩斯学派的主张，实行补偿性财政政策和货币政策，从长期看，不仅达不到稳定经济的目的，反而会收到适得其反的效果。

货币主义也不赞成凯恩斯学派关于通过宏观政策来解决失业问题的主张。他们指出，存在一种“自然失业”率，它是由经济结构和就业结构的特点所决定的。试图以通货膨胀为代价来解决失业，实现菲利普斯曲线所描述的那种替换关系，实际上是徒劳的，不仅不能解决失业，反而会导致失业和

通货膨胀的并存。

货币主义主张，应当尽量减少政府对经济的干预，让经济过程中的市场自发力量充分发挥作用，政府只要通过货币当局对货币供应加以适当的管理和调节，就足以保证经济的稳定发展。

货币主义关于国际收支调整问题的一系列看法，也正是从上面一些论点中引申出来的。

15-2 国际收支失衡及其原因

货币主义认为，一国国际收支的失衡，是由于货币需求和货币供给不一致造成的。

一国的名义货币需求量与国民收入存在正相关关系，并且从长期来说其增长是稳定的。这一结论是根据古典的货币数量公式得出的。

古典货币数量公式为：

$$MV = PQ$$

其中：M—货币数量；

V—货币流通次数；

P—价格水平；

Q—总产量。

如果规定$\frac{1}{V} = K$，$Q = Y$，则可得到货币需求公

式：

$$Md = KPY$$

Md—名义货币需求量；

K—名义货币余额对国民收入的比例，V的倒数；

P—国内价格水平；

Y—实际产量。

P·Y等于名义国民收入或国民总产值。如果K，即货币流通速度不变，Md便是名义国民收入的函数。例如，国民收入为10亿美元，货币流通次数为5，即$K=\frac{1}{V}=\frac{1}{5}$，则$Md=\frac{1}{5}\times 10$亿$=200$万美元。

货币供给量的决定则由下列公式来表示：

$$Ms = m(D+F)$$

Ms—货币供给量；

D—基础货币的国内部分；

F—基础货币的国际部分；

m—货币乘数。

基础货币是一国银行体系凭以扩大货币供给量的基础。其国内部分D由流通中的货币和商业银行在中央银行的存款构成，其国际部分F则是指一国的国际储备资产。

货币乘数用来说明通过派生存款创造信用货币

的能力，在不考虑现金流出的情况下，它是由法定的存款准备金比率决定的。例如，决定存款准备金比率为20%，那么1美元的原始存款能创造0.80美元的派生存款，再次的创造量则为$0.8\times80\%=0.64$美元……，依此类推，最后创造的存款总额为5美元，即$m=\frac{1}{0.2}=5$。如果考虑到现金漏出，则货币乘数为$\frac{1}{K+r}$。其中K为现金漏出率，即现金对存款的比例；r为存款准备金率。

以Md = Ms这一均衡状态为起点，在货币乘数不变的前提下，一国货币需求量如果增加，就必须通过增加D或增加F、从而使货币供给量增加来满足，假如这时D不变，那么F就会增加，也就是说，该国国际储备资产增加，出现了国际收支盈余。

如果Md不变，但货币基数的国内部分L增加，那么为维持货币供求均衡，就必须减少F，也就是说，该国国际储备资产减少，出现了国际收支逆差。

所以，在货币主义者看来，一国国际收支出现顺差是因为其国内货币需求超过了国内货币供给，这部分差额必须由国外资金的流入来补足；而一国国际收支出现逆差则是因为其国内货币供给超过了货币需求，这部分差额必须通过资本流出国外来抵

销。

按照上述论点推论，如果一国经济在较长时期内不断增长，引起货币需求增加，但货币当局并未相应增加货币供给量，那么超额货币需求就只能由国外资本的流入、即F的增加来满足，因而该国将长期处于顺差状态。一些货币主义就是这样来说明60—70年代西德的持续高速增长和国际收支盈余的原因的。这种推论方式同凯恩斯理论有很大差别。按照凯恩斯主义理论，收入的增加将导致进口的增加，从而使收支逆差发生的可能性增大。

不过，也可以看出，货币主义所强调的国际收支概念，包括了除官方清偿项目以外所有的收支项目，而不重视经常项目差额或基本差额之类的区分。

15-3 国际收支调整与汇率体制

货币主义关于国际收支调节机制的看法，是与其对国际收支失衡原因的分析相一致的。

货币主义把国际收支失衡的原因归结为国内货币供给和需求的不平衡。那么，恢复收支平衡的途径就在于恢复国内货币需求与供给的平衡。

假如一国处在国际收支顺差的状态，即国内货币需求大于供给，问题容易解决。提高国内货币供给量并不是难事。

但如果一国处在国际收支逆差，即国内货币供给大于需求的状态，问题如何解决呢？

要是在固定汇率体制下，解决国际收支逆差有两种途径。一种途径是强制性缩减国内货币供应量，对国内经济产生一种紧缩效果，同时也使货币当局丧失调节货币供应量的主动权。另一种途径是设法增加货币需求量。我们知道，实际货币需求量是依赖于实际总产量而变化的。总产量的增加是一个长期的、稳定的因素，因而在短期内不会对调整国际收支发生作用。这样，剩下的可能性就是提高国内名义货币需求量，即提高国内物价水平。但是，在自由贸易世界中，一国物价水平无法长期高出于国际价格之上，因此，为增加国内名义货币需求量，关税、限额等贸易保护措施又是不可避免的。另一方面，由于汇率是不可改变的，一国物价的提高对其出口是不利的，它又成为国际收支逆差加大的因素。此外，在固定汇率体制下，由于有美国这样的国家，它可以用美元输出来平衡其收支赤字，因而又会对外输出通货膨胀，成为世界性通货膨胀形成的一个原因。

由此，货币主义断言，固定汇率体制不利于国际收支的调整，是不可取的。

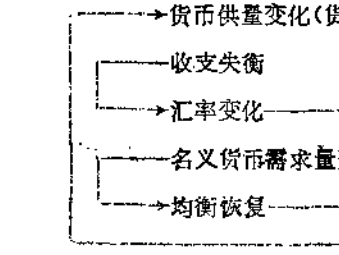
浮动汇率体制就完全不同了。在浮动汇率体制下，国际收支可以通过汇率的灵活变化而自动得到纠正，也就是说，一国的国际储备资产F可经常保持稳定，而不必经常性地流出或流入。

例如，当一国国内货币供给超过货币需求，而出现暂时逆差时，该国货币将自动贬值。它使国内价格水平相对提高，从而引起名义货币需求量的增加，导致货币供求平衡。同时，贬值又有抑制进口、刺激出口的效果，它也有助于国际收支平衡的恢复。

在货币主义者看来，一国货币对外国货币的实际兑换率，取决于本国货币供应量增长率和实际国民收入增长率的比率与其他国家货币供应量的增长率和实际国民收入增长率的比率的对比。例如，某国年货币供应量增长率为10%，其国民收入年增长率为5%，二者之比为2；而外部世界平均年货币供应量增长率为5%，国民收入年增长率也为5%，二者比率为1，那么可以断定，该国货币将贬值。由此可见，控制一国货币供给量，对于稳定该国物价水平和货币汇价，都具有重要意义。

货币主义所推崇的国际收支调整机制，乃是浮动汇率体制下的自发调整机制，它与古典经济学主

张的价格调整机制相似，但又加进了宏观经济分析的总量概念。可将这种调整机制下的调整过程图示如下：



还在60年代，以弗里德曼为代表的一些货币主义者就大声疾呼实行世界范围的浮动汇率制，但一直无人理睬。到70年代，以布雷顿森林体系为代表的固定汇率制解体，浮动汇率制终于成为事实，不过，关于国际汇率体制的争论并没有完结。

15-4 货币主义调整理论的验证

货币主义的调整理论突出了货币因素在调整过程中的作用，提出了与传统的凯恩斯主义收入调整机制相左的看法，给人以鲜明的印象。

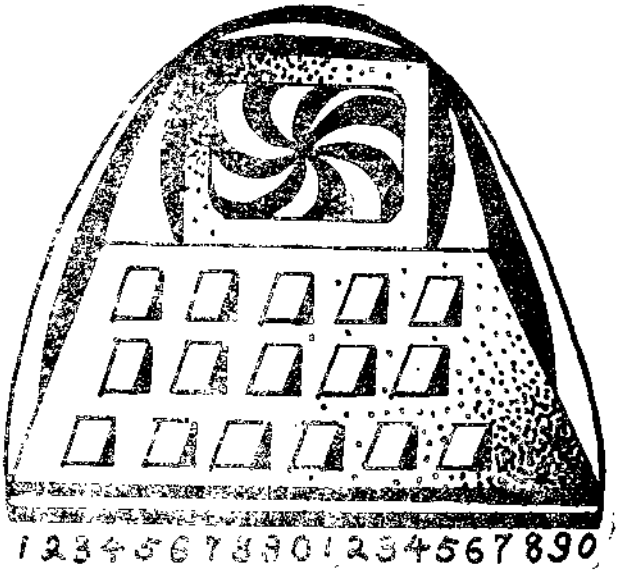
但是，货币主义调整理论也有过于极端之嫌。它过分强调长期因素，而忽视了短期因素的作用；

它过分强调货币机制的意义，而忽视了收入机制的意义；它过分强调了浮动汇率制的优点，而忽视了固定汇率制在一定时间和场合下的必要性。

在一些结论性的看法上，货币主义同凯恩斯主义明显地存在差别乃至对立。他们究竟谁是谁非呢？

七十年代，有些经济学家对货币主义的调整理论进行了验证。他们的结论是，某些验证的结果是支持货币主义论点的，某些验证结果则相反，甚至有个别的货币主义看法，没有得到任何肯定的证明。

许多人倾向于认为，事实上，货币主义同传统的凯恩斯主义在调整论方面应当是可调和的、互补的，而不是绝对对立、绝对排斥的。而货币主义调整理论本身看，也还需要进一步系统化和完善化。



第十六章
国际收支
调整过程综观

为了达到一定的目标，必须有一个有效的工具；为了达到各种独立的目标，至少必须有同样数量的有效的工具。

事实上，没有必要、也不应当把经济学家们分别强调的各种调整机制对立起来。每一种调整机制，都有其长处和短处，都分别适用于不同的环境和场合。由于各国经济的不断发展和变化，国际收支失衡乃是一种经常的现象。它有时会由于自动调整机制的作用而自发地得到纠正，有时则要求人们自觉地、主动地采取适当的措施和手段。这些措施和手段并不是单一的，而是多样化的；每一种手段并不是万能的，而是有限地适用于不同情况。但它们可以构成一种调整政策体系，供人们综合地加以运用。

16-1 国际收支失衡的性质

某种调整机制在实践中能否对国际收支失衡有

效地加以矫正，主要取决于两种因素，一是要看失衡的原因是什么，是属于什么性质的；二是要看当时的国内国际经济环境是否为该调整机制的正常运行提供了条件。例如，由于结构性因素造成的长期失衡，单靠一般性地扩张或紧缩的经济政策是难以从根本上解决问题的，它要求通过汇率的调整，促进国内经济结构的转变。但是，在一种严格的固定汇率体制下，汇率的调整又是受到限制的。

考虑到以上因素，战后西方世界建立起来的以布雷顿森林体系为代表的固定汇率体制曾做了这样的变通规定：在一般情况下，汇率是不可变动的，只有在一国发生了“根本性失衡”的情况下，汇率的调整才是允许的。提出这一规定的根据是，如果允许汇率自由浮动，各国对不管哪种性质的失衡都可以用汇率变化来调整，那么，就会促使一些国家利用货币贬值作为手段来刺激本国出口，抑制国外进口，它又会引起其他国家的报复，因而对国际贸易的发展扩大和国际金融市场的稳定都没有好处。但对“根本性失衡”采取汇率变化的调整措施则是必要的，因为这种长期的失衡若不通过汇率变化来调整，它最后必将反过来迫使汇率进行强迫性改变。

问题在于，究竟哪些失衡是根本性的，哪些失

衡是非根本性的或偶然性的呢？

H.G.格鲁贝尔认为，从失衡的原因着眼，可把它分为以下若干类型：

1.由某些意外原因引起的失衡。如农业欠收、战争、政治动荡等引起的失衡，这也正是古典经济学所注意的失衡类型。

2.由对未来预期的不确定性造成的投资和储蓄变化，即周期性因素引起的失衡。

3.政府为实现某些国内经济目标，如实现经济扩张、改变收入再分配等采取的若干政策，也会引起国际收支失衡。

4.由国际经济结构和政策因素，如建立关税同盟、实行国际货币体制改革，为在各国间实现收入再分配而重新安排国际经济秩序等造成的国际收支失衡。

5.某些国家单方面采取的带有损人利己性质的行为，为提高关税、限额等引起的国际收支失衡。

6.各国政府为消除以上因素造成的失衡而采取的措施过火或不当而引起的失衡。

上述各种类型的失衡中，头两种可被看作偶然性失衡，它们可以随着经济的发展而自发地得到消除。后四种失衡则是由政府政策行为和结构因素引起的。它们的消除需要采取适当的政策手段和人们

对各种失衡调整机制的自觉运用。

困难的是，在实践中，影响国际收支平衡的各种因素往往是并存的、交织的，有些因素在过程中就已相互抵销了，有些则继续起作用。人们很难断定，某一时期内的国际收支失衡到底是由什么原因引起的、属于哪种性质？各国政府也难以做出适当而有效的政策选择。

16-2 收支失衡的随机模型

上述考虑促使一些经济学者形成了这样的想法：最好放弃“根本性失衡”和“非根本性失衡”这类区分，而按照一种随机过程（random-walk process）来对待所有的国际收支失衡。也就是说，在固定汇率制下，一国每一时期的国际收支都受多种因素影响，其结果如何难以断定。它有点象掷硬币一样，结果可能是正面（盈余），也可能是反面（赤字），但时间长了，次数多了，正反面出现的机会就会一样多，盈亏相抵，差额为0，即从长期看国际收支将是平衡的。但是，在某一特定阶段，国际收支差额的累积结果，则可能是0，也可能是更大的盈余或更大的赤字。

图16—1国际收支失衡的随机过程

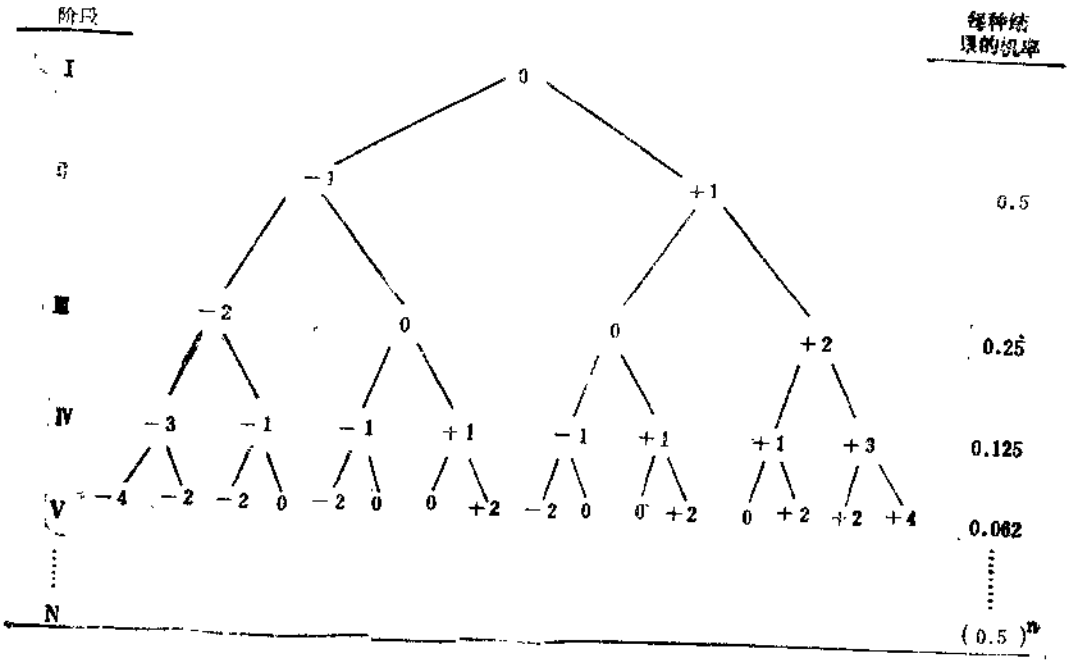


图16—1就是对这种失衡的随机过程加以说明的“或然树”模型。

图16—1从国际收支均衡状态、即收支差额为0开始。第二阶段可能有两种结果出现，一种结果为逆差，数额为-1，另一种结果为顺差，数额为+1，每种结果的发生机率各为50%；第三阶段可能出现四种结果，每种结果的发生机率各为25%；到第五阶段，已可能出现十六种结果，每种结果的发生机率为6.2%，在这一阶段，国际收支可能发生的逆差最大数额为-4，顺差最大数额为+4。

假定一国国际收支是顺着“或然树”里边的某些枝杈发展下去的。那么该国就不必采取强制性政策或货币贬值这种严峻的措施来维持和恢复均衡，因为从变化趋向看其国际收支不会出现大的失衡。但若一国处在“或然树”最边缘的枝杈上，为恢复其国际收支均衡而采取果断有力的措施，就是很必要的了。

调整过程不可能是无代价的。临时性的短期调整措施代价会小一些，长期的根本性措施代价要大一些。例如，一国如能用短期资金融通的办法就解决了失衡，显然比它紧缩国内经济、压低国民收入水平这种大规模政策行动的代价要小。如果一国能用最小的代价，取得最佳的调整效果，那么它所采

取的调整措施就是最适当的。

16-3 调整机制的综合运用

一国政府很难在国际收支失衡的最初阶段就肯定失衡是偶然性的还是根本性的，是短期的还是长期的。因此，它在最初只能采取临时性措施进行平衡，如果这种措施没有效果，失衡继续发展下去，那就要进一步采取更有力的措施。对于那种长期的失衡，只能采取根本性措施来解决。这样，随着调整过程的逐步深入，各种调整机制将顺序地发挥作用。

图16—2展示了固定汇率体制下一国逐步运用各种手段调整国际收支的过程。

从图中左上角第1个方框开始，对失衡的最初反应是动用官方储备来暂时弥补逆差。如果过一段时间失衡自动纠正，问题便得到解决，如箭头a所指。显然，这只有在偶然性失衡的情形下才有可能。

如果第一步措施不起作用，那么就要采取方框2所示的支出变化政策，改变国内支出水平或吸收能力。如果见效，问题解决，否则，就要考虑采取

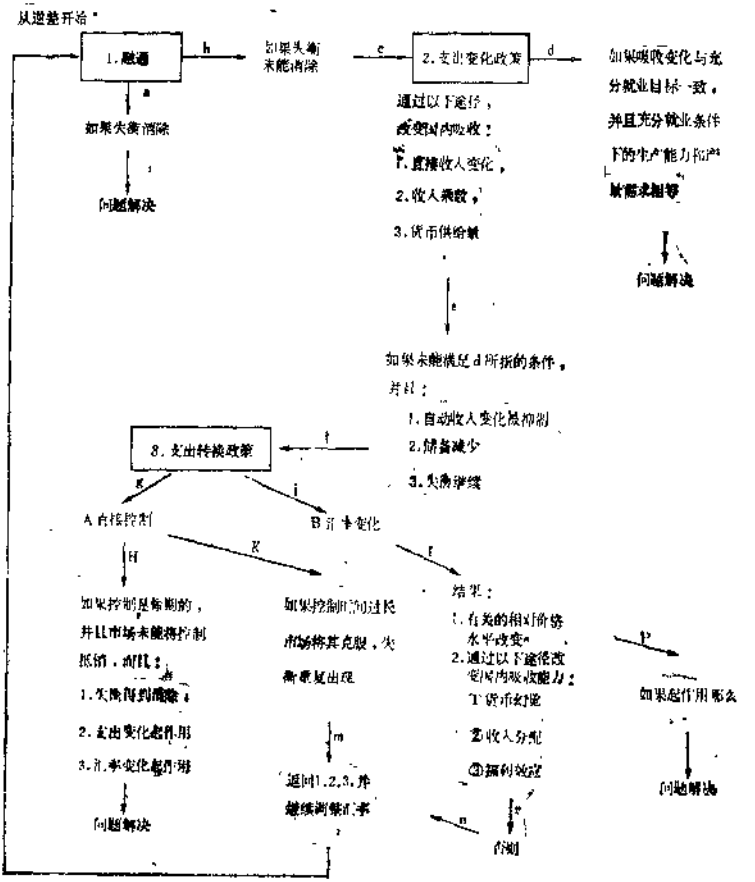
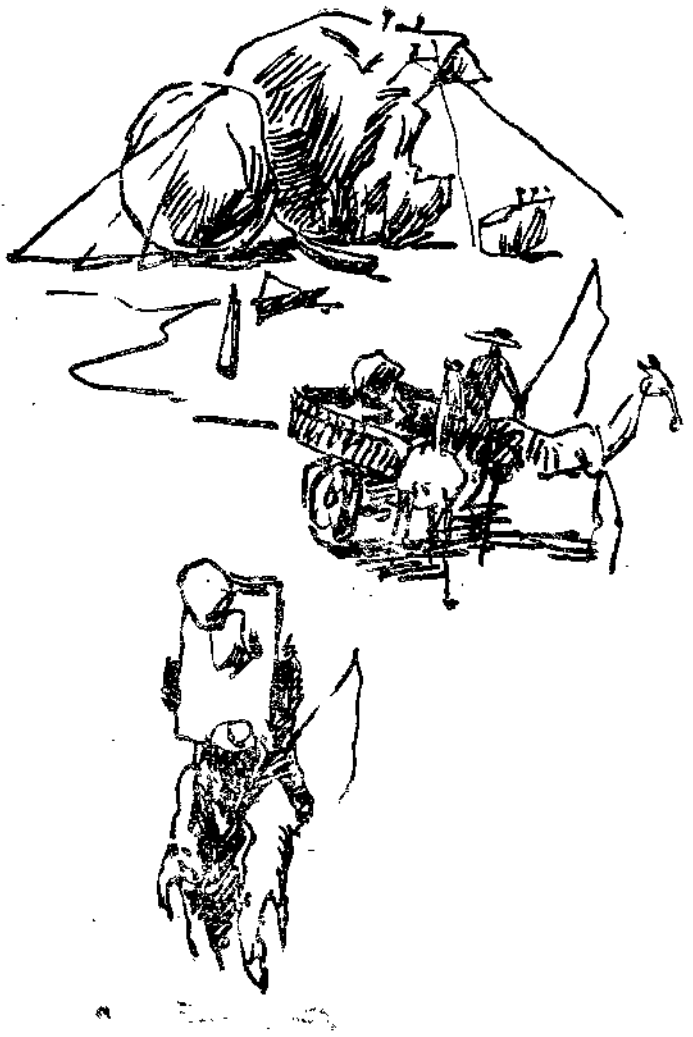


图16—2　固定汇率体制下的调整过程



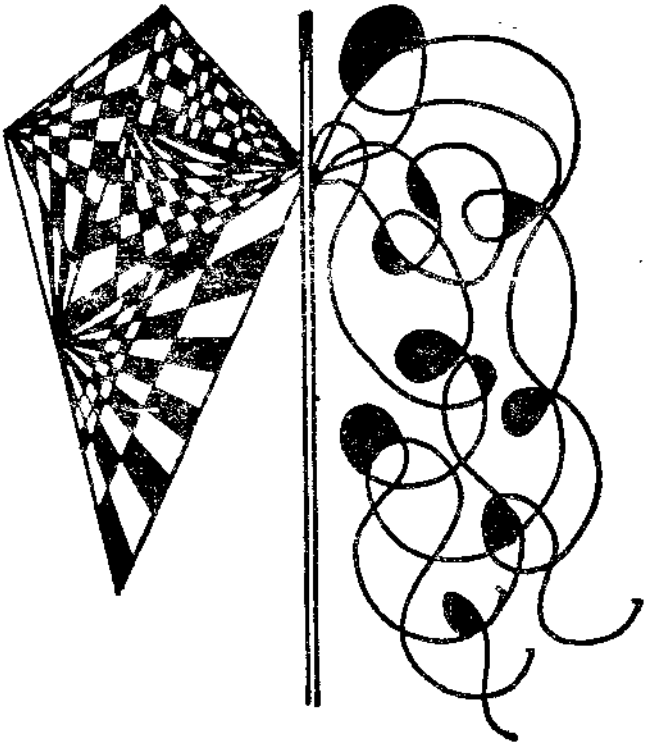
对于那种长期的失衡，只能采取根本性的措施来解决。

方框3所示的支出转换政策。

支出转换政策有两类措施，一是直接控制措施，一是汇率调整措施。一般说来，通过这些措施的实施，问题是可以得到解决的。如果失衡重现，那么就重复上述调整过程。

图16—2由H.G.格鲁贝尔教授设计，它是从一国角度着眼的，并力图说明一国收支调整的政策实施过程。

图16—3是美国学者J.英格拉姆（James C. Ingram）根据J.米德（James Meade）的想法绘制的，它是从当事国和外部世界两方面着眼的，并且强调说明各种政策机制的作用，而不太在意调整过程的顺序问题。



第十七章
国际货币体系及其功能

我们的社会是我们自己建立的。
我们可以改变各种制度。

——米尔顿·弗里德曼

一定的国际货币体系为其成员国的国际收支调整提供了特定的经济环境。国际货币体系的变革，将导致国际收支诸调整机制的作用形式和功效发生变化。同时，每一种国际货币体系本身，也具有它们自己的特殊调整功能。在既定的经济和时代背景之下，判定一种国际货币体系优劣的最重要标准，恰恰是与该体系的调整功能有关的。

17-1 国际货币体系的分类及评价标准

所谓国际货币体系，是一个含义很广的概念。凡为有效地进行国际支付，而由各国共同遵循的原则、规章、惯例、具体做法以及为此而建立的组织机构均包含在内。

国际货币体系构成的最基本要素，是汇率制度和储备资产的确定。

按照汇率决定方式，国际货币体系可分为固定汇率制、浮动汇率制以及介于二者之间的若干体制，如可调整的固定汇率制、爬行钉住制、管理浮动汇率制等。

按照国际储备资产的构成和确定，国际货币体系又可分为金本位制、金汇兑本位制和纯信用本位制（如与黄金脱钩后的美元本位制）。

不同的汇率制和货币本位制可以按多种方式结合在一起，构成一个完整的国际货币体系。如可以有金本位的固定汇率制，也可以有非金本位的固定汇率制，还可有非金本位的浮动汇率制，等等。

一种国际货币体系是良好的、可取的，还是糟糕的，不可取的，判断标准有三个，即调整性、流动性和可信性。

调整性是指国际货币体系的调整功能。一个好的国际货币体系应当是有利于国际收支调整过程进行，并使调整的代价减至最低的体系。

流动性是指国际货币体系能否为各国进行失衡调整提供一个适当的用来进行融通的国际储备数量。一个好的货币体系应当能够提供这样的国际储备数量，它可使各国在既不使本国经济紧缩，又不

会导致世界性通货膨胀的情况下，有效地应付短期国际收支逆差。

可信性是指，成员国相信该体系内的调整过程将是公平合理的，国际储备货币的价值是稳定可靠的。

事实上，后面二项标准，都是和调整过程联系在一起的。如果某一国际货币体系不能保证调整的有效进行，国际收支长期处于失衡，那么流动性需求就无法满足，体系的可信性也无从谈起。

17-2 汇率体制的比较与争论

就国际收支调整和均衡过程而言，究竟是固定汇率制优越，还是浮动汇率制优越？经济学家们对这个问题有不同的看法，并且进行了长期的争论。

浮动汇率制

主张实行浮动汇率者认为：

首先，浮动汇率制能提供一种灵活而有效的调整机制。当国际收支失衡时，它无需政府干预，便可自发地进行汇率调整，并通过市场价格机制的作用，使失衡自动得到矫正。其结果是一方面使调整过程得以平稳而连续地进行，减少了调整过程的经

济和社会代价；另一方面，汇率的变化真实地反映了各国贸易和金融地位的改变，它可以促使各国进行生产的结构调整，使资源配置更趋于合理。相反，固定汇率制下的国际贸易则很容易在违反比较利益原则的情形下进行。

其次，浮动汇率制还具有不干扰国内经济政策运用为优点。在浮动汇率制下，一国政府可以不考虑对外均衡问题，自由地运用国内政策去实现国内经济目标。相反，在固定汇率制下，由于汇率的自动调整机制无法发挥作用，政府不得不经常运用国内政策手段，如货币政策、财政政策来维持对外均衡，它往往使一国陷入内外掣肘，顾此失彼的境地。

最后，浮动汇率制亦可免除各国政府为维持汇率固定不变而进行大规模外汇市场干预所付出的各种代价。

但是，浮动汇率也有其不可避免的一些缺点，它们和固定汇率制的某些优点正好相互对照。

固定汇率制

固定汇率制的拥护者认为，固定汇率制有许多浮动汇率制所不具备的优点。

首先，它可为国际经济提供较为稳定的金融条件。在浮动汇率制下，外汇市场上的短期汇率波动

十分频繁，有时某些国家为自身利益而人为地压低本国货币币值，会使外汇市场的不稳定加剧。这些，显然不利于国际贸易的扩大和国际经济的发展。固定汇率制度却可以避免浮动汇率的这种缺点。不过，浮动汇率的拥护者对此反驳道：固定汇率制虽然可以在一定时期内维持汇率的稳定，但累积的不平衡会最终导致汇率的大幅度调整，它会对国际经济造成比较突然而剧烈的影响，浮动汇率从长期看却是比较稳定的。

其次，在固定汇率制下，私人投机的作用受到了抑制。投机往往是稳定性的，因为投机者意识到政府将会采取“逆风向”的干预行动，因而一般也倾向于采取与现有汇率变动趋势相反的投机行为。相反，在浮动汇率制下，投机者往往顺风向而行，结果将使外汇市场的波动加剧，图17—1是对这两种情形的对比。

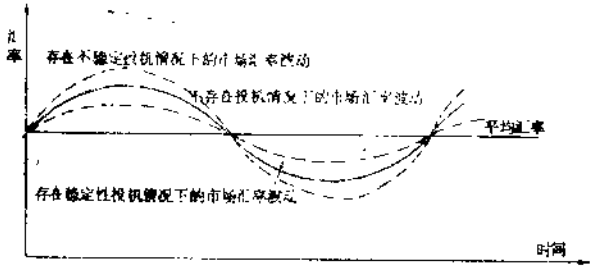


图17—1　汇率体制与外汇投机对汇率波动的影响

但浮动汇率的倡导者对这种看法也提出了异议。他们认为，在现代固定汇率制下，政府干预并不能排除汇率的阶段性调整，这种调整幅度比浮动汇率制下的自发调整要大得多。投机者预测某些货币会出现大幅度贬值，另一些货币会出现大幅度升值，就会大量抛售某种货币，买进另一种货币，从而加剧外汇市场的波动。按照弗里德曼的看法，投机作用从长期来看是稳定性的，因为不稳定性投机将导致投机者面临持续性损失，从而迫使他们退出投机活动领域。

再次，固定汇率制可以对一国的价格上涨形成约束，产生所谓“锚”（anchor）效应。意思是说，如果一国通货膨胀率高于外部世界，该国就会面临货币贬值的压力（“购买力平价说”）。由于是固定汇率体制，该国必须在外汇市场进行干预，维持现有汇率，但长期下去，这种干预能力就有枯竭的危险。因此必须约束本国物价水平，降低通货膨胀率，使货币贬值的压力从根本上得到消除。这就是固定汇率制在约束各国通货膨胀方面所起的“锚”作用。在浮动汇率制下，这种作用是不存在的。由于汇率能够自动调整，政府可以不顾国内通货膨胀如何，一味刺激经济增长，博取选民欢心，达到政治上的目的。

主张浮动汇率制者并不完全否认上述看法，但他们认为，一国通货膨胀率如何，是由国内政策决定的，浮动汇率制恰恰为国内政策的选择提供了有利的条件。如果一国政府为了提高就业水平而愿意以高通货膨胀率为代价，那么浮动汇率制可以使这种政策的实施不至于受到对外均衡因素的牵制；如果一国愿意采取抑制通货膨胀的政策，那么它通过国内政策就可以完全达到目的，而不必由外部因素加以强行约束。因此，是否存在"锚"效应，并不能证明某一汇率制度的好坏。

在现实世界中，汇率体制一般不会表现为纯粹的两极状态，或者是绝对的固定汇率制，或者是绝对的浮动汇率制，而是表现为某种处于二者中间的混合状态。它们在一定意义上可兼具固定汇率制和浮动汇率制的优点。

规定汇率波动限幅

严格地说，它并不是一种特殊的汇率体制，而是固定汇率体制的通常表现形式。即各国确定其同的货币平价，不得随意改动，但允许相互汇率在平价上下的一定幅度内进行波动，在这个幅度内，汇率是由外汇市场供求变化决定的（图17—2）。

实际上，金本位制和战后布雷顿森林体系下的固定汇率制，都属于这种类型。在完全的金本位制

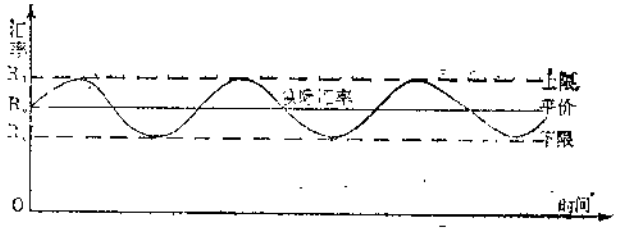


图17—2　汇率波动限幅

下，中心汇率由金平价决定，其波动的上下限等于黄金的输出输入点。而布雷顿森林体系则规定，各国通过美元来确定其货币平价（35美元＝1盎斯金），它们对美元汇率波动上下不得超过1%。

如果汇率波动幅度限定得很窄，那么外汇市场的行为规则就是固定汇率制的规则，但如果这一限幅规定得很宽，那么就会和浮动汇率制越来越接近了。

可调整的固定汇率制

这种体制不仅允许汇率有一定的波动幅度，而且允许每隔一段时间进行法定的中心汇率调整，以利于某些成员国矫正国际收支失衡。

可调整的固定汇率制比不可调整的固定汇率制要灵活一些，但是，它往往要等到成员国发生较长期的国际收支失衡，汇率调整十分必要的时候，才能经过成员国的一致同意，实行中心汇率或平价变

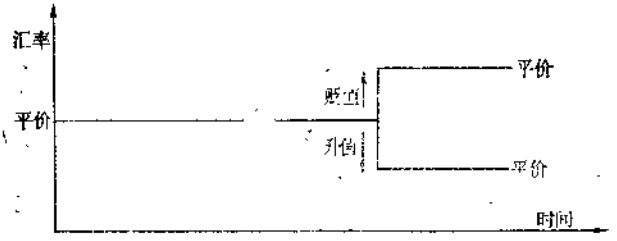


图17—3　可调整的固定汇率制

动。这种调整往往幅度很大，对有关国家的影响也很大；另外，投机者在每次调整发生前都显得异常活跃，从而使外汇市场的内在不稳定性加剧。

布雷顿森林体系就属于这种汇率体制。

爬行钉住制

与可调整的固定汇率制比较，爬行钉住制的中心汇率变动更为频繁，幅度也比较小，有些情况下，中心汇率的调整是定期进行的。这种汇率体制几乎是介于固定汇率制和浮动汇率制的中间，有时

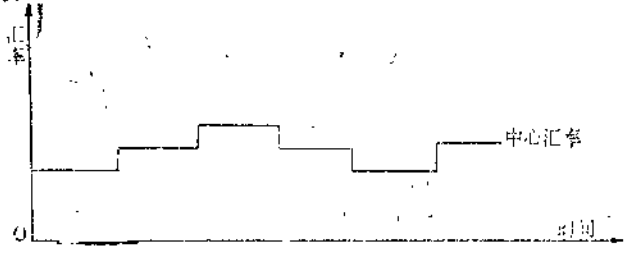


图17—4　爬行钉住制

人们也称之为爬行浮动制。

爬行钉住制要求各国在外汇市场上进行干预，以使其货币与其他某种货币保持一定的比价。其钉住的对象可有美元、特别提款权及其他储备货币。

管理浮动制

顾名思义，它是一种浮动汇率制，但不是纯粹的浮动汇率制。它要求货币当局承担干预责任，以避免外汇市场出现太剧烈的波动。不过在一般情况下，官方对外汇行情可以不予理会。管理浮动亦称肮脏浮动。1973年以来的国际汇率体制就属此种体制。

这种汇率体制保持了浮动汇率制的优点，也在一定程度上吸收了固定汇率制的某些因素。但是，有时某些国家为了自身利益，对外汇市场故意不加理睬或有意加以引导，会带来一些新的问题。

17-3 国际货币体系的历史演进

1914年以前的金本位制

第一次世界大战爆发以前，金本位制曾在资本主义世界一些国家通行。实行金本位制的国家，其货币当局确定该国货币的黄金平价，黄金可以自由

兑换、自由铸造和自由输出入。在这种基础上，国际金本位制才可形成。

完全的金本位制于十九世纪上半叶首先在美国采用，以后逐步在欧洲国家和美国普及。

在金本位制下，铸币平价是各国汇率的基础，汇率波动受黄金输送点的限制，国际收支和外汇市场的平衡是自发调节的。

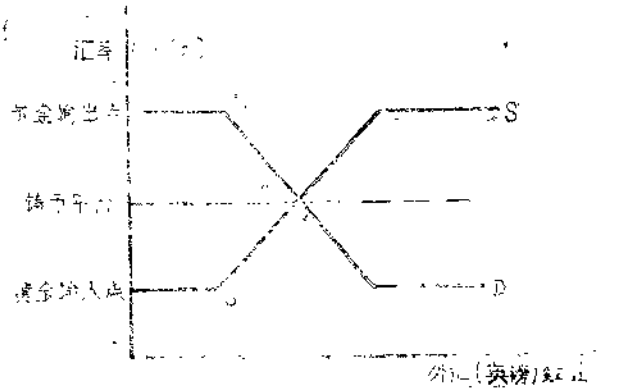


图17—5　金本位制下的外汇市场稳定

如图17—5所示，在金本位制下，汇率的波动幅度不会超过黄金输入输出点，同时各国国际收支亦能自发实现均衡。假定，美国对英国产品的进口需求增加，从而使英镑汇率上涨，当英镑汇价上涨到一定程度，即美国进口商兑换一定量的英镑所多

付的美元等于他们把黄金运送到英国的费用，那么他们就不再要求更多的英镑，而以黄金来支付了，这便是黄金输出点。英国的黄金输入，会使英中央银行发行储备增加，从而英镑的供给增加，而美国的黄金输出，会使美国中央银行发行的美元减少，这又将导致英镑美元比价回到金平价水平上来。在相反的情况下，黄金输入点则会对平抑汇率发生作用。

金本位制通行的时间并不长，到第一次世界大战爆发，国际金本位制便中断了。

1914—1944年间国际货币体制的变化

第一次世界大战爆发后，欧洲主要资本主义国家纷纷发生不同程度的通货膨胀，国际货币体系陷入混乱，各国遂相继放弃金本位制。战后初年（1919—1924年），欧洲主要国家货币与黄金无固定兑换率，相互汇率由市场决定。它使国际贸易受到了很大阻碍。于是，许多国家要求恢复金本位制。

1925年后，英国首先恢复金本位制，其他国家也仿而效之。不过，它与战前的金本位制已有所不同，除黄金外，英镑、美元等通货也被当作国际储备货币来看待，实际上是金块本位制与金汇兑本位制的混合体制。

1929—1933年大危机，导致统一的国际金本位制的瓦解。各国纷纷放弃金本位，货币实行自由浮

动，货币集团陆续出现。这种局面一直延续到第二次世界大战期间。

布雷顿森林体系（1944—1973）

1944年7月，在美国的新罕布什州布雷顿森林召开的联合国货币金融会议通过了国际货币基金协定，战后以美元为中心的国际货币体系遂告诞生。国际货币基金协定规定，美元与黄金直接挂钩，35美元＝1盎斯黄金；其他国家货币确定对美元平价，各国货币当局有责任维持本国货币汇价，其波动幅度不得超过上下1%，只有在某些国家出现了“根本性失衡”的条件下，才能经其他国家同意调整汇价。

从货币本位制看，布雷顿体系代表了一种金汇兑本位制；从汇率制度看，它则属于一种可调整的固定汇率制。

布雷顿森林体系在战后的一段时期内，有其存在的必要性，也起了一定的积极作用。但是，它存在着不可克服的内在矛盾。首先，固定汇率制限制了汇率调整机制作用的发挥，国际收支调整主要靠国内政策手段进行，在运用国内政策时，它又受到国内经济目标的约束。因此，整个体系的调整功能不佳。其次，美元是最重要的国际储备来源，各国储备资产的增加，有赖于美国对外提供美元，但美元的大量

外流意味着美国国际收支逆差日益严重，它又导致美元信誉的动摇，国际流动性要求与储备资产的可信性相互排斥、无法统一。

国际经济的发展使上述矛盾不断激化，终于酿成美元危机并日益发展，导致了1973年布雷顿森林体系的最后崩溃。

从1973年起直到现在，国际汇率体制表现为有管理的浮动汇率制。但从整个国际货币体系看，仍处在一种过渡状态中。

17-4 国际货币体系的发展前景

从六十年代开始，关于国际货币体制的改革逐步成为国际经济关系中一个重要的问题。争论一直延续到现在。有些主张已逐步成为既定的事实，但争论还没有最后完结；有些问题还处于探讨中，设想与实践尚有一段不小的距离。

黄金的地位问题

黄金曾充当过世界货币的角色。但近年来其地位却成了个重要的争议问题。法国在60年代曾主张恢复金本位制，遭到美国反对。随着美国黄金的流失，它进一步主张“黄金非货币化”。1976年，国

际货币基金协定第二次修正案获得通过。决定取消有关黄金问题的一切条款，黄金非货币化遂具有了法律效力。目前黄金已不再充当国际货币，但许多国家仍将其作为重要的储备物资保存，其今后的地位仍难轻断。

汇率体制

汇率体制是国际货币体制改革中争论的一个核心问题。1973年，原有固定汇率体制的崩溃有其必然性。1976年国际货币基金协定第二次修正案将浮动汇率合法化。有管理的浮动汇率体制至今已实际运行了十几年，虽然对其作用的评价说法不一，但近期内还难以找到一种合适的汇率体制取而代之，浮动汇率制长期化的趋势似难扭转。

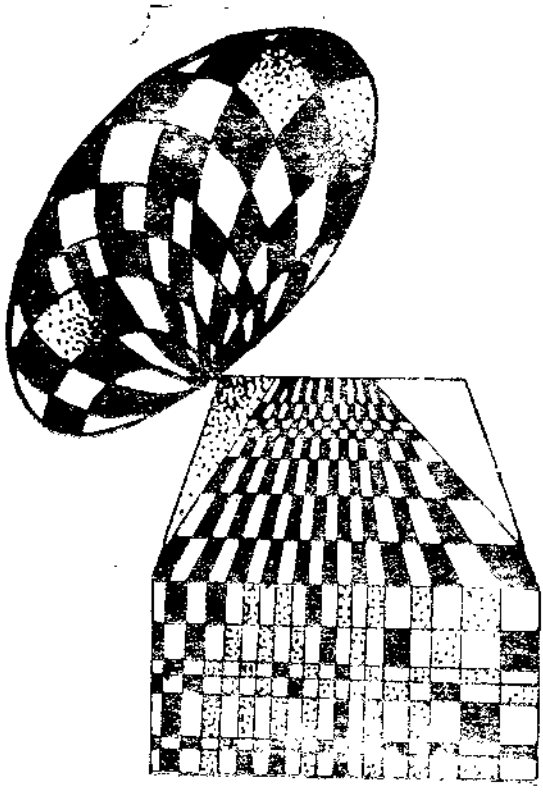
货币本位制

这是经济学家们提出设想和方案最多的一个问题。国际货币基金协定第二次修正案决定，以特别提款权作为今后主要的国际储备资产，最后取代黄金和储备货币的地位。但是，这一目标离今天仍很遥远。目前的实际情况是，美元仍是主要的国际储备货币，其他一些硬通货如西德马克、瑞士法郎等也日益被当作储备货币来看待。今后较长期内，很可能维持一种美元、其他储备货币、特别提款权等多种储备资产并存的一种局面，而很难形成一种统

一的货币本位制。

区域货币集团的发展

由于欧洲货币体系的建立和亚洲日元区的逐步形成，区域货币一体化或建立货币集团的趋势日益引人注意。有人预料，未来的西方国际货币体系有可能形成一种美元、日元和欧洲货币三足鼎立的局面。



第十八章
关税同盟和经济一体化

在某些定义中，经济一体化不过就是自由贸易。大多数经济学家则走得更远一些。

——金德尔伯格

第二次世界大战之后，国际经济关系中出现了一个引人注目的现象，即区域性国际经济一体化，经济一体化的实践不仅出现在较为发达的西欧，而且出现在拉丁美洲等发展中国家和地区。一体化内容不仅涉及贸易关系，而且涉及劳动力、资本、财政、货币等广泛领域。适应经济实践发展的要求，对国际经济一体化的理论分析和说明也日益成为国际经济学中一个重要课题。不过，作为系统的经济分析，西方国际经济学尚未形成一种完整的国际经济一体化的一般理论，只是对经济一体化的一种特殊形式一关税同盟的理论分析还比较成型。

16-1 经济一体化的组织形式

区域经济一体化是国家间经济合作的一种较高

级形式。从发展程度和组织形式上看，经济一体化主要有以下几种类型。

1．自由贸易区

其特征是贸易区内成员国相互取消关税壁垒，实行自由贸易，但成员国对区外其他国家的贸易政策则可自行决定。

2．关税同盟

同自由贸易区一样，关税同盟也是要在内部取消成员国间的贸易壁垒，实行内部自由贸易；与前者不同之处在于，关税同盟还要求统一对第三国贸易政策，建立共同对外关税壁垒。

3．共同市场

不仅象关税同盟那样实行共同贸易政策，而且要求实现成员国之间劳动力和资本的自由流动。目前的欧洲经济共同体就是一个有代表性的共同市场。

4．经济联盟

在共同市场的基础上，进一步把财政、货币和汇率政策的决定权集中到共同体一级。

严格意义上的经济联盟，实际上已可以为统一国家的形成提供基本的经济条件；而要实现这种意义上的经济联盟，也往往和政治上的联合联系在一起。

在上述几种一体化形式中，关税同盟是一种基本的、也比较易于达成的形式。对关税同盟及其经济效应的分析，是西方学者关于区域经济一体化的纯经济分析中最有代表性的理论。

18-2 关税同盟理论——局部均衡分析

下面以图18—1来说明关税同盟对某一参加国（以A国来代表）经济的影响。

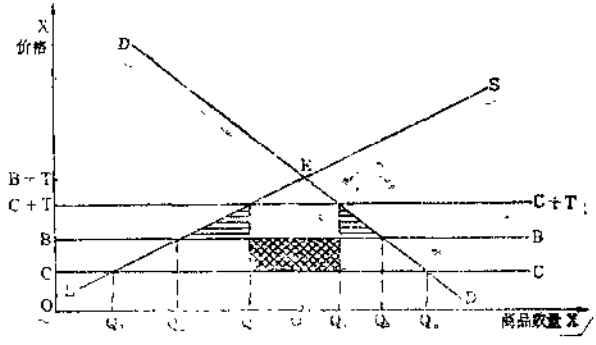


图18—1 关税同盟的局部均衡分析

先假定A国是一个小国，X商品是A国的进口品。

图中横轴表示X商品的数量，纵轴表示X商品的价格。DD线为A国X商品的需求线．SS线为A国

X商品的国内供给线。如果没有贸易，那么A国X商品的供求就只取决于国内条件，其均衡点在E，即国内生产和消费量均为Q_0。

下面再看一看完全自由贸易的情形。在自由贸易条件下，C国和B国均可以向A国以较低的价格提供无限的X供给，CC线为C国的X商品供给线，BB线为B国X商品供给线，它们均具有无限弹性。但显然，C国提供的X商品价格比B国要低，因而A国将按OC的价格从C国进口Q_1Q_4量的X，本国生产量减为OQ_1，国内消费水平则为OQ_4。

如果A国分别对来自C、B两国的进口商品征收一定的关税，那么我们就会再一次看到第六章(6.2)中揭示的诸种关税效应的出现。假定关税使C国商品价格提至O(C+T)，那么C国对A国的X供给线便移至(C+T)(C+T)，假定关税使B国商品价格提至O(B+T)，那么A国将不再从B国进口商品。这时，A国进口X数量减至Q_3Q_4，国内生产量提高到OQ_2，消费量达到OQ_4。

现在假定A国与其相邻的B国结成关税同盟。两国取消相互关税壁垒，导致A国X商品的国外供给线降至BB线，从而把C国进口排除。这时，A国自己生产的X量为CQ_2，进口量为Q_2Q_5，消费量为OQ_5。由于AB两国关税同盟的建立，使A国的消费

者比从C国进口商品时减少了支付，反过来说，关税同盟引起了社会福利的净增加，它的大小由两个涂有斜线的三角形代表。这便是关税同盟的“贸易创造”（trade creation）效应。另一方面，对A国来讲，由于和B国结成关税同盟，它原来所获得的一部分关税收入也消失了，这部分损失由涂有十字线的矩形所代表。关税同盟给A国造成的这种福利损失叫做“贸易转移”（trade diversion）效应。

关税同盟对A国经济福利的最终影响取决于“贸易创造”效应和“贸易转移”效应的相对规模的比较。如果前者大于后者，那么关税同盟就会给A国带来净福利增加，反之则会使A国净福利减少。而这两者的大小，又和A国国内商品供求曲线的弹性有关。SS和DD线弹性越大，即越扁平，则代表“贸易创造”效应的两个三角形越大，反之越小。

如果在未结成关税同盟以前，B国就可以向A国提供比C国还要便宜的廉价商品X，即CC线和BB线换位，那么AB结成关税同盟，就只有“贸易创造”效应，而无“贸易转移”效应。

18-3 关税同盟理论——一般均衡分析

这里仍假定A国是一个小国。

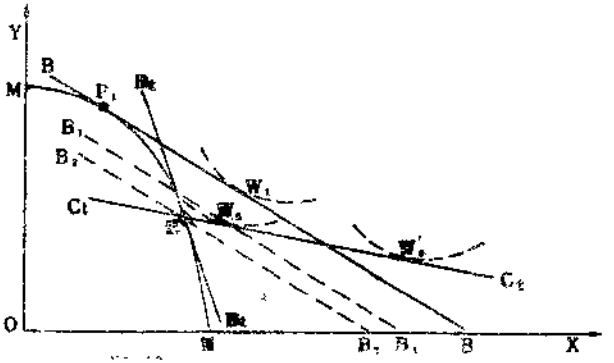


图18—2 关税同盟的一般均衡分析

图18—2中的MN线代表了A国的生产可能性曲线。在封闭经济条件下，国内均衡点在P_0。

现假定贸易开始发生。A国对外部进口征收了较高的进口关税．其结果是使从B国进口商品X的相对价格水平与国内一致，由Bt线表示，从C国进口X的相对价格水平也比无关税时有所提高，由Ct线表示。由于Ct线的斜率较Bt线为低，即由C进口X的相对价格水平比由B进口X的相对价格水平要低，故A国从C进口X，同时出口一部分Y，其交换

比率等于Ct线的斜率，交换后，A国的消费点达到W_0。

如果A国与其邻国B国结成了关税同盟，情况则会发生改变。AB之间关税壁垒取消，双方产品Y和X的交换价格线回到自由贸易状态，即回到BB线。这时A国生产点在P_1，并按BB线的斜率所代表的相对价格水平，以部分Y同B国的部分X相交换，消费点达到W_1，表明关税同盟使A国福利增加。

图18—2横轴上B_2和B两点的距离，代表由关税同盟的"贸易创造"效应所带来的以X表示的价值增加，① 而B_2、B_1两点的距离则代表关税同盟的"贸易转移"效应。由于$B_2B > B_2B_1$，故关税同盟给A国带来了净福利增加。

从图18—2中还可以看出，假如关税同盟建立前，A国的社会无差异曲线不是在W_0点与Ct线相切，而是在W_0'与Ct线相切，那么，关税同盟的建立，并不能使A国的社会福利水平提高，因为BB线上没有一点可达到与W_0'相切的水平。可见，关税同盟并不能始终保证给成员国带来利益。

① 这是H. G. 格鲁贝尔在《国际经济学》1977年版中所做的解释，但从编著者意见，这里的"贸易创造"效应应是B_1B代表，关税同盟的净福利增加应为$B_1B - B_2B_1$，这样方能与原部均衡分析的思路接近。

18-4 关税同盟的其他经济效应

前面我们一直假定A国是一个小国。现在排除这一假定，我们马上就可以看到，关税同盟会对成员国之间和各成员国作为一个整体与其他国家或地

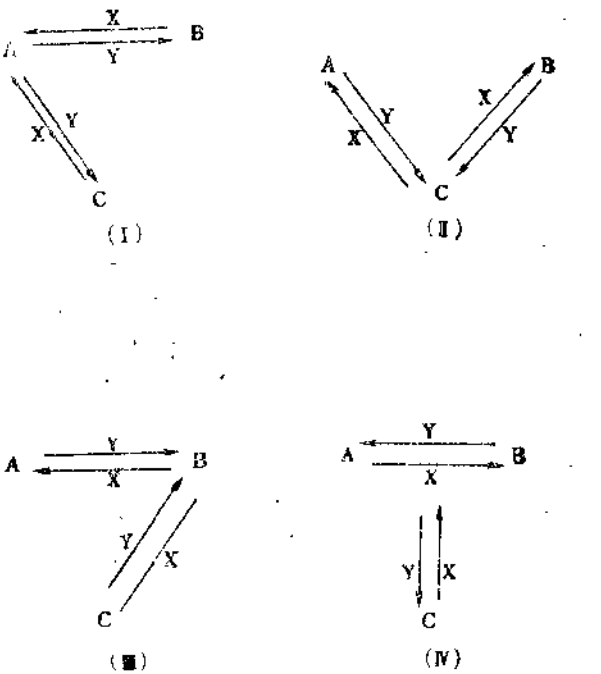


图18—3 三国二产品贸易的可能模式

区之间的贸易条件发生影响。

假定世界由A、B、C三个国家组成，只生产和消费两种商品：X和Y，三国间的贸易模式大致能有图18—3所示的几种类型。

如图18—3前三个图所示，在关税同盟建立前，贸易只能在两对国家间展开，这是由比较利益原则决定的。以图Ⅰ为例，如果B、C之间也有贸易展开，那就意味着两国中必有一国同时进口和出口同一种产品，这与比较利益原则是矛盾的。

在图Ⅱ模式中，AB两国之间无贸易存在。但如果AB建立起关税同盟，它们之间就可出现贸易交换，并作为一个整体同C国进行贸易。于是图Ⅱ

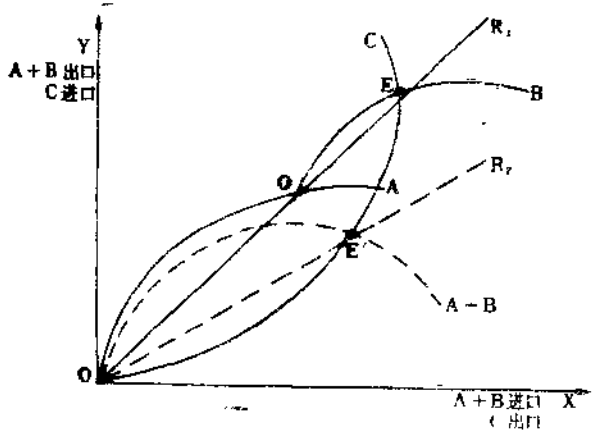


图18—4 关税同盟与贸易条件

便演进为图Ⅳ。

伴随这一过程，贸易条件会发生相应改变。

图18—1中，关税同盟建立前，A国和B国的总提供曲线为OO′B，它等于OA曲线和OB曲线的叠加。OO′B线与OC线在E点相交，OR_1线便代表了C国对AB两国的总的贸易条件线。

关税同盟建立后，AB两国作为一个整体同C国进行贸易，其提供曲线为O（A＋B）。图18—4中的虚线O（A＋B）与OC在新的均衡点E′相交，新的贸易条件线为OR_2，OR_2在OR_1的下方，它意味着AB关税同盟的贸易条件改善了，A、B两国能以较少的出口换取较多的进口。但在实际上很难确定O（A＋B）线的具体形状如何，并不能排除O(A＋B）线与OC线在比原来的E点更远的地方相交。如果OR_2在R_1O的上方，则意味着贸易条件的恶化。因此对关税同盟的效果要做具体的分析。

除了以上诸种效应之外，关税同盟还会带来一些动态的经济效果。

由于关税同盟内部自由贸易的展开，成员国之间可以比较自由地开展竞争，从而能够促进资源合理配置，刺激新技术的开发和利用，推动生产效率的提高。

关税同盟意味着市场的扩大，它可以为成员国

实现规模经济利益创造条件。

由于同样的原因，关税同盟也可以刺激成员国的投资，加快各国的经济发展。

不过，以上效果只是就关税同盟内部而言的。从更大的范围着眼，关税同盟由于对外实行共同关税壁垒，使成员国免受外部世界竞争，也可能造成保护落后部门，增加内部惰性的消极后果。有人认为，这正是七十年代以来欧洲经济共同体国家经济发展相对缓慢，与美、日比较技术差距加大的根源之一。

18-5 最优货币区理论与货币一体化

六十年代末、七十年代初，欧洲经济共同体开始酝酿并逐步实施货币一体化方案。货币一体化成了最近十几年来欧洲经济一体化过程的一个中心内容。欧洲货币一体化的初级目标是要建立一个以汇率协调为基本内容的货币稳定区，其长远目标则是要建立一个真正的货币联盟。

事实上，西方学术界还未形成一种对货币一体化问题提供完整而系统分析的专门经济理论，经济学家们在对货币一体化进行经济分析和论证时，大

都借用了一种现成的理论——最优货币区理论（optimum currency areas）。

最优货币区理论是曼德尔、麦金南等人于六十年代提出的。它所要论证的问题是，在哪些条件下，由哪些国家来建立一种永久性固定汇率关系最为适宜。

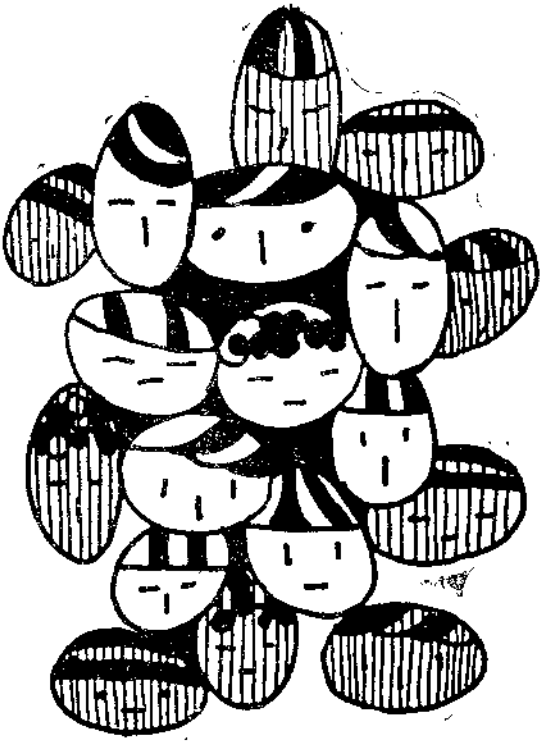
显然，最优货币区理论的出发点是对普遍固定汇率制的某种怀疑。该理论是把固定汇率制作为一种局部的、区域性现象来考虑的。它认为，只有在一定条件下，由若干国家组成固定汇率区，才是最适宜、最有利的。这些条件包括：成员国之间的资源具有较大程度的流动性；成员国的经济结构具有很大的相似性；成员国愿意接受对它们的财政、货币及其他政策进行的统一协调，等等。

在这些条件基础上建立起来的固定汇率区，将使成员国获益不浅。首先，货币区内价格将保持稳定；其次，货币区内的经济交易将得到促进；再次，货币区内诸成员国将减少进行官方外汇市场干预所付出的代价、各国居民将减少进行货币兑换以及套期保值交易所付出的代价，等等。

在固定汇率区内，最大的问题是各成员国独立行使经济政策的自由受到一定的限制。首先，汇率政策已不再作为实现对外经济均衡的手段来使用；

其次，为永久维持固定汇率，各国必须尽可能地实现相互经济政策的协调，如果各国为追求内部经济目标而在经济政策方面名符其实，那么固定汇率区将难以维持。所谓最优货币区，正是成员国能把这种矛盾和问题减至最低程度，从而最适合于建立固定汇率制的地区。

从当今世界看，欧洲经济共同体国家无疑比其他地区国家更具备组成最优货币区的条件。这也正是欧洲货币一体化得以实际推行的论据之一。但我们看到，即使在欧洲经济共同体这样一个地区内，货币一体化在实践中还是遇到了严重障碍，实际进程仍然显得步履蹒跚，共同体的货币一体化至今也未超出汇率协调区的水平。这说明，随着经济一体化的深入，要取得新的突破将越来越困难了。



第十九章
发展中国家的对外经济关系与政策

国际社会在着手解决它的那些最严重的问题方面裹足不前。这些问题的根源在于紧张的国际关系体制。其结果则加重了许多发展中国家的负担。展望未来，令人不寒而栗。

——勃兰特委员会

西方国际经济学的理论体系和基本内容表明，它是以发达资本主义国家经济关系为主要考察对象的，它力求在理想化的经济条件下，进行纯经济分析，因而许多历史的因素被忽略了。这就使它的许多结论带有局限性和片面性、有些论点甚至是虚伪的。

对流行的国际经济学理论的最大挑战，来自关于发展中国家的对外经济关系和国际经济政策的研究。批评首先针对传统的国际贸易理论发出。不过态度却有两种。发达资本主义国家的一些学者强调发展中国家内部的历史和结构性因素，力图把传统理论应用的局限性归因于发展中国家本身；而来自发展中国家的一些较为激进的经济学家，则对历史上发达国家对发展中国家的不公正待遇做了深刻的揭露，并进而提出了对整个旧的国际经济秩序的否

定。

19-1 贸易与发展——发达国家经验及其适用性

在近代历史上，国际贸易曾对当今的一些发达资本主义国家的经济发展起过巨大的推动作用，被称为“发展的引擎”。

比较突出的例子是十九世纪一些新开拓地区，如北美的美国和加拿大地区的经济发展过程。当时，这些地区生产和出口的是一些以原材料为主的大宗产品，如木材、金属、小麦等。它们的生产和出口一方面带动了航运业的发展，另一方面也引起了与之相关的产业部门的连锁反映。与此同时，也使这些地区的国民收入水平得到了迅速提高。这种发展过程，也叫做出口引导的经济发展。

老牌的资本主义国家如英国，经济发展过程也属于出口引导型。在十九世纪上半期，英国曾占领了大部分棉纺、铁路、机车、煤炭等部门的世界市场，英国因此而成为自由贸易的狂热鼓吹者。

就是在今天，出口仍然对许多发达国家起着不可缺少的作用。战后西欧和日本的迅速恢复和发

展，与它们对外贸易的扩大是分不开的。特别是日本，曾把“贸易立国”作为经济政策的一个基本方针。当然，现阶段发达国家的对外贸易在内容上已与以往大大不同。它们出口的产品一般为收入弹性较高的资本密集型或技术密集型产品，扩大出口的途径主要是通过技术进步，降低成本和价格以及开拓新产品市场。因此，它们的贸易和发展形成一种正反馈过程：通过新的投资和技术提高生产率，开发新产品，扩大出口市场，从而获得较高的出口收益，反过来再进一步增加投资和改进技术……。

发达国家的上述经验对今天的发展中国家是否适用呢？

很多人认为，纯粹的出口引导发展模式很难为当今的发展中国家所全盘效仿。因为，它们所面临的出口供给和需求条件已发生了很大改变。

从供给方面看，十九世纪的新开拓地区（也可称为当时的“发展中国家”），一般都具有丰富的自然资源；由欧洲移入的居民同时为新大陆带去了一部分资本和技术；海运条件的改善为出口品运往欧洲创造了条件。但今天的发展中国家，许多都面临自然资源缺乏或畸形分布的问题；它们普遍缺少资本和熟练的劳动力与技术力量；一些国家人口过多造成内部消费不足；运输条件也已被发达国家所控

制，凡此种种，使发展中国家无法形成丰富的出口供给。

从需求方面看，发展中国家面临的条件更为不利。

首先，发展中国家出口的产品多为初级产品，它们的需求弹性很低，例如有人估计，咖啡的出口弹性为0.8，可可为0.5，糖为0.4，茶为0.1。其次，合成替代品的出现进一步减少了对某些天然原料的需求，如人造橡胶替代天然橡胶、尼龙替代棉花、塑料替代皮革等。再次，技术进步节约了许多产品所需的原料。最后，发达国家对发展中国家输出的产品实行种种限制，使之更难于获得市场。

因此，尽管不能完全否认出口贸易对发展中国家经济仍具有一定的积极意义，但在现有条件下，其作用已无法同发达国家的历史经验相比拟了。

19-2 关于贸易条件的争论

来自发展中国家的一些经济学家，如阿根廷的普雷比什等认为，发展中国家之所以不能通过出口贸易来推动国内经济发展，是由于国际贸易结构不合理造成的。这种不合理性的一个重要表现，就是

发展中国家的贸易条件不断地趋于恶化，即发展中国家的出口价格与进口价格比较变得越来越低。它实质上反映了一种不平等交换关系，由于这种关系，贸易的扩大意味着发展中国家将遭受越来越多的损害。

为什么发展中国家的贸易条件会相对恶化呢？

普雷比什等认为，从组织方面看，发达国家生产率的提高是和劳动工资与收入的提高同步的，而发展中国家的生产率提高则往往伴随着工资的降低。如果双方产品的贸易价格都能同等程度地反映劳动生产率的变化，那么贸易条件对发展中国家来说可以得到改善；但事实上，发达国家的出口价格却是随着工资的提高而提高的，发展中国家不得不按较高的价格接受来自发达国家的进口，而其自己出口产品的价格变化却跟不上发达国家。

从需求方面看，发达国家对发展中国家初级产品的需求相对于发展中国家对发达国家制成品的需求增加得慢，也就是说，初级产品需求的收入弹性比制成品需求的收入弹性要低。这可由恩格尔定律加以证明。恩格尔定律揭示了这样一个规律：随着一国收入的增加，收入中用于食品衣物等必需生活品开支的比例将逐步降低。

由于上述原因，发展中国家贸易条件的恶化趋

势难以改变。

但是，一些正统的西方经济学者则就发展中国家的贸易条件问题提出了如下几方面的看法。

贸易条件的概念

从概念上说，普雷比什等人所讲的贸易条件比较笼统和含糊。若仔细区分，贸易条件概念可有多种。

1．基本贸易条件（N）。等于出口价格指数比进口价格指数。

$N = \frac{Px}{Pm}$，N数值提高，意味着贸易条件改善。

2．总易货贸易条件（G）。它等于某一国总的进口物量与总出口物量之比。

$G = \frac{Qm}{Qx}$，G数值越高，意味着贸易条件越有利，因为它意味着以少量出口换取较多进口。

在贸易收支保持均衡、即 $Px \cdot Qx = Pm \cdot Qm$ 的条件下，$\frac{Px}{Pm} = \frac{Qm}{Qx}$，两种贸易条件相等。但是在贸易收支失衡条件下，$\frac{Px}{Pm} \gtrless \frac{Qm}{Qx}$，两种贸易条件并不相等。

3．收入贸易条件（I）。它等于基本贸易条件乘出口量。

$I = \frac{Px}{Pm} \cdot Qx$。收入贸易条件也称“进口能力”，它表明，在基本贸易条件不变的条件下，进口量取决于出口量。

4．单重要素贸易条件（S）。

$S = \frac{Px}{Pm} \cdot Zx$。这里，$Z_x$代表一国出口部门的要素生产率，所谓的单重，是指单一部门、即出口部门。

单重要素贸易条件说明，即使基本贸易条件$\left(\frac{Px}{Pm}\right)$下降，如果$Z_x$（出口部门的生产率）有较大提高，总的结果仍然对出口国有利。例如，某国在某段时间内，基本贸易条件从100%降至90%，与此同时，其出口部门的生产率提高了20%，则单重要素贸易条件S = 90% • 120% = 108%，仍比过去改善了。

5．双重要素贸易条件（D）。

$D = \frac{Px}{Pm} \cdot \frac{Zx}{Zm}$，这里的$Z_m$代表外国出口部门（亦即本国进口部门）的要素生产率。也就是说，此种贸易条件概念要把本国和外国生产率变化都考虑进去。假设在上例中加上一项外国出口部门生产率提高8%，则$D = \frac{90}{100} \cdot \frac{120}{108} = 100\%$，即双重要素贸易条件未变。

金德尔伯格认为，普雷比什等人得出的发展中国家贸易条件恶化的结论比较含糊，他们并未说明用的是哪一种贸易条件概念。如果说他们指的是基本贸易条件，那么即使基本贸易条件有所恶化，随着出口的增加，收入贸易条件仍可得到改善。另一方面，金德尔伯格也不同意简单断定发展中国家贸易条件恶化是由不合理的国际经济制度造成的。他指出，发展中国家出口的某些产品如咖啡、可可、棉花等与五十年前同样产品比较，几乎没有什么变化，但发达国家出口的一些产品如汽车、无线电、机械产品等，质量已大为改善，从广义上说，这等于生产率的提高。所以，从双重要素贸易条件概念讲，发展中国家贸易条件实际上可能比它们应当得到的还要好些，因为在 $\frac{P_x}{P_m} \cdot \frac{Z_x}{Z_m}$ 中，Zm的增加相当大，它在实际总结果（D）中可能还没有得到充分反映。

发展中国家贸易条件的验证

普雷比什关于发展中国家贸易条件恶化的结论，是根据1949年联合国对英国贸易的一项研究做出的。该项研究表明，从1870至1938年，英国贸易条件从100增加到170，由于英国主要出口制成品和进口初级产品，而初级产品是发展中国家的主要出口产品，因而可以反过来推论，发展中国家贸易条

件由100降至100/170 = 59。

这一结论从以下几方面受到质疑。

第一，上述统计中，英出口按离岸价格计算，进口按到岸价格计算，因而，英进口价格的相对降低中有一部分应为此期海运成本的降低。

第二，英出口价格的提高有一部分反映了制成品相对初级产品在质量上的提高。

第三，发展中国家也出口某些制成品，发达国家也进口一些制成品，出口某些初级产品。

第四，统计时点的选择也值得考虑，其终点正是萧条年代，初级产品价格下跌得十分厉害，因此在结论上可能比正常情况夸大。

为此，一些学者陆续对发展中国家贸易条件进行了重新验证。1956年，金德尔伯格对1870—1952年的统计资料进行研究，发现发展中国家对西欧贸易条件的恶化是轻微的；1963年，利普西(R.E.Lipsey)发现，1880至1960年间，发展中国家的贸易条件并不是始终恶化的，有时还有所改善。

但是，近年来又有人证明，普雷比什等人的结论基本上是正确的，虽然在程度上稍微有些出入。

发展中国家的内部局限性

一些人认为，即使发展中国家贸易条件有恶化的趋势，也不能将其归因于国际贸易制度，而应主

要从发展中国家内部寻找原因。

金德尔伯格指出，发展中国家的内部局限性表现为资源配置不合理，要素市场不平衡以及它们无力有效地实现资源转换。

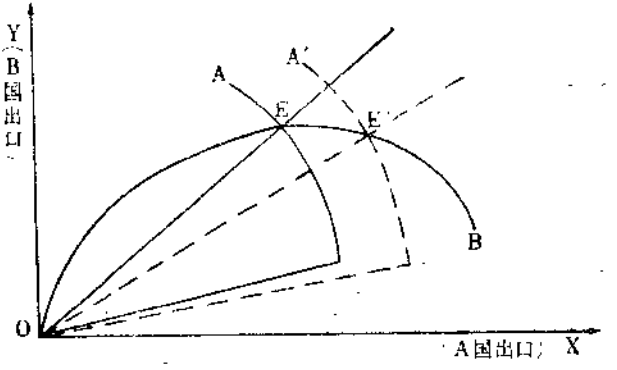


图19—1 增长导致贸易条件恶化

图19—1中，A国代表发展中国家，X代表初级产品；B国代表发达国家，Y代表制造品。由于A国资源配置非常畸形，因而它的生产和出口集中在某一部门，其贸易提供曲线OA过于靠近X轴。由于A国无力实现资源转换，加上其进口替代部门的竞争能力太低，所以其增长只能在单一部门内实现，其新的贸易提供曲线OA′与B国贸易提供曲线OB在E′点，即OB已经向下弯曲的地方相交。结果，A国贸易条件恶化，导致“贫困化增长”。要改变这种情

况，A国必须实现资源转换，扩大进口替代品的生产，从而使其贸易提供曲线向Y轴靠近。

19-3 出口稳定问题

发展中国家的经济发展不仅面临贸易条件的长期恶化问题，而且还受到出口价格短期波动的干扰。

1966年，麦克比恩（A.I.Macbean）所做的一项研究表明，从1946年至1958年，45个发展中国家和18个发达国家的出口收入波动指数（以五年平均数为基期来衡量的出口美元价值的平均百分比离差）分别为23和18；有人又在1969年对相同两组国家1954—1966年统计材料加以分析，两组国家的出口收入波动指数分别为13和6。还有其他一些研究，结果大致相近。

为什么发展中国家的出口波动大于发达国家呢？这可以从供给和需求两方面寻找原因。

发展中国家出口的主要是初级产品。如图19—2所示，初级产品的供给弹性和需求弹性都比较低。需求或供给量稍有变化，都会引起价格的大幅度涨落。D、D′为需求曲线，S、S′为供给曲线，DS相交

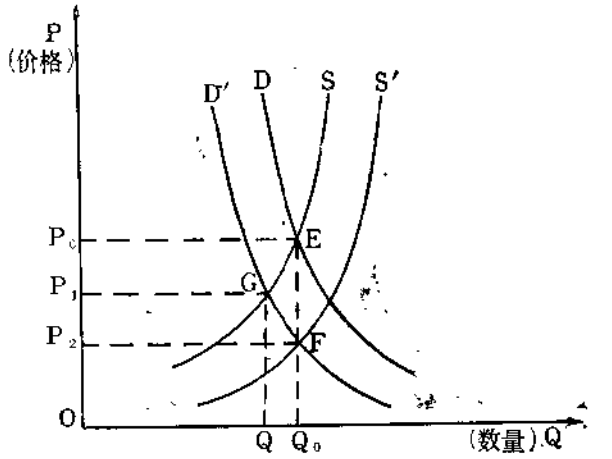


图19—2 初级产品出口价格的不稳定性

于E，需求为Q_0，价格为P_0。当供给曲线移至S′时，S′与D相交于F，商品需求量未定，价格却大幅度下降至P_2。同样，当需求曲线变为D′时，需求量减少Q_1Q_0，价格由P_0降至P_1。商品供求的轻微变化引起了价格的较大波动。

初级产品出口价格的不稳定，给发展中国家经济带来了一系列不利影响，使发展中国家对外部市场产生了严重依赖。为此，发展中国家被迫采取了一系列稳定出口价格的措施，包括签订国际商品协定，建立缓冲基金，实行出口控制等等。从今后看，进一步采取联合性措施，稳定发展中国家初级

产品的出口价格，仍然是保障发展中国家经济顺利发展的一个因素。

19-4 进口替代战略与面向出口战略

面对发展中国家在国际贸易中所处的不利地位，一些发展中国家试图摆脱传统的“贸易——发展”模式，而通过国内工业化的途径来实现经济发展目标。

可以把发展中国家的工业化战略分为两种，一种是进口替代战略，一种是面向出口战略。

进口替代战略的着眼点是要以国内生产来替代进口，因而需要对原来的进口部门实行适当的国内保护政策。这种战略的优点是：（1）国内市场已经存在，因而风险较小；（2）发展中国家通过贸易保护来发展本国生产，比要求发达国家减少关税以吸收更多的发展中国家出口要更主动和更有保证性；（3）可以促使发达国家由对发展中国家出口转向投资，从而有助于解决发展中国家资金缺乏和技术落后问题，带动其国内工业的发展。

但进口替代战略也有一定的弊病。金德尔伯格认为，进口替代本来是一种自然的历史发展过程，

如果把它作为一种人为的政策来推行，则容易引起发展中国家资源使用的不合理和效率的降低，并可能导致长期保护落后和降低国内消费水平。

面向出口战略的着眼点则是采取各种方式刺激和鼓励制成品出口，发展国内出口工业。其优点是，发展这种工业不受国内市场的限制，可获得规模经济利益；通过出口工业的发展，可促进国内技术水平提高，带动其他工业部门发展。但是，由于发达国家的贸易保护政策和外部世界的竞争，发展中国家在实行这一战略时起步较难，要站住脚也难。

战后，一些发展中国家的经验表明，在工业化初期，采取进口替代战略比较有利，随着经济的逐步成长和强大，应逐步转向面向出口战略。

19-5 技术引进的作用①

由于发展中国家与发达国家资源组合的不同，国际经济形成了发达经济与不发达经济并存的二元结构，并由此引起了国际经济的结构性失衡。在二

① 本节参照厉以宁《国际经济学初步分析——二元结构和技术转移》一文写出。

元国际经济结构中，发展中国家显然处于不利地位。这种结构性失衡再与发展中国家内部经济失衡（投资与储蓄之间的长期失衡）结合起来，便形成了发展中国家长期难以摆脱贫困的恶性循环（如图19—3所示）。

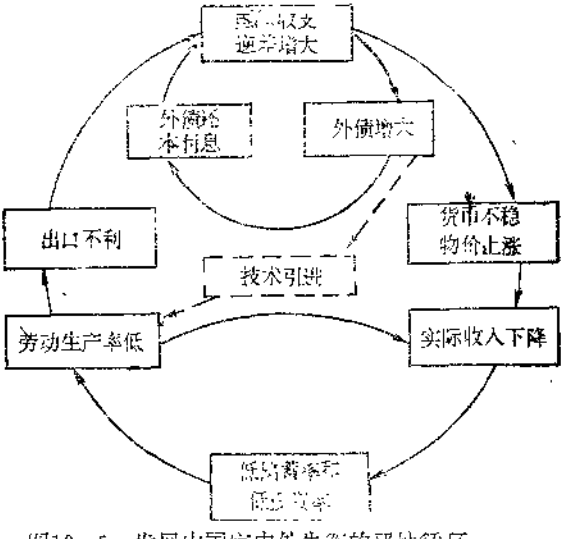


图19—3 发展中国家内外失衡的恶性循环

现在，假定发展中国家能够有效地实行技术引进，从而提高国内劳动生产率（如图中虚线所示），那么，内外失衡的恶性循环就可能被打破，形成图19—4所示的局面。由于这种原因，一些西方经济学家把技术引进视为发展中国家摆脱内外失衡恶性

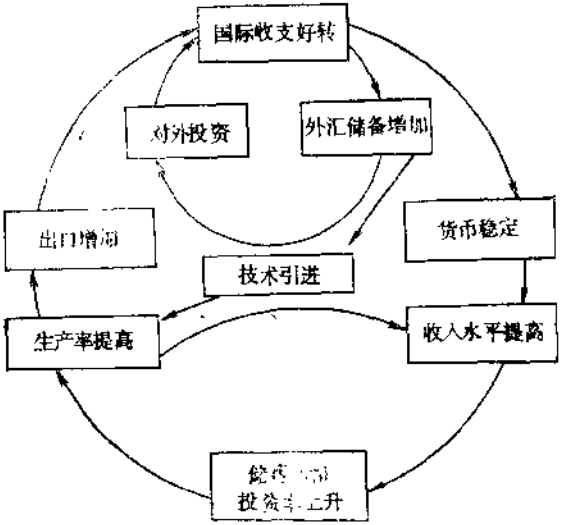


图19—4 技术引进和内外均衡的良性循环

循环，走上经济健康发展道路的一个重要手段。

19-6 建立国际经济新秩序的斗争

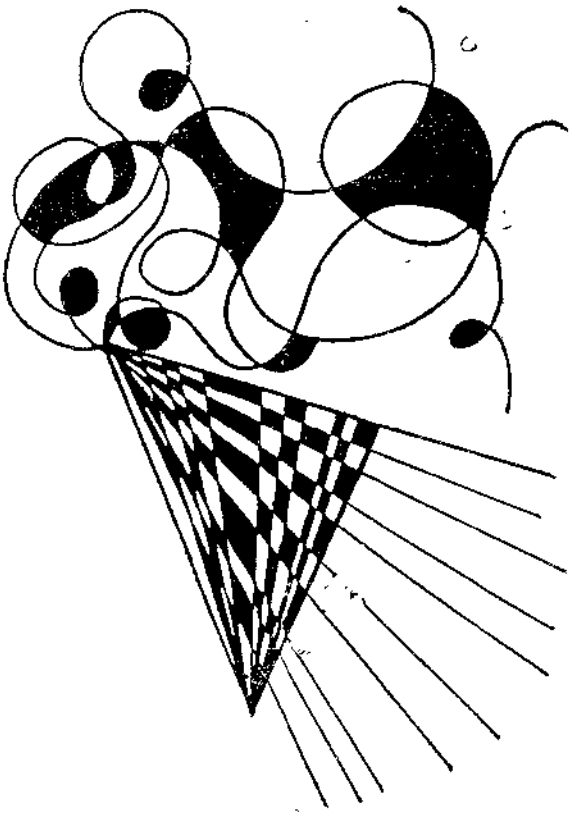
从当今世界全局看，发达国家与发展中国家经济发展水平存在着巨大的差距，所谓南北对立或两极分化已成为当代国际关系问题中的焦点之一。

要根本改变这种状况，局部的、临时性的措施是远远不够的。发展中国家必须联合起来，通过合

理而有效的途径，改变历史所造成的各种不利条件和不合理因素，为自己摆脱贫困，走上繁荣之路创造一个公正而合理的国际环境。争取建立国际经济新秩序的斗争正是这种要求的反映。

建立国际经济新秩序的口号是在1974年联合国大会上提出来的。它是对六十年代以来发展中国家要求改善国际经济关系的一系列愿望和要求的综合。其目标所指，已不单单是旧秩序的某些环节，而是整体。它的提出，表明发展中国家开始从以往的发达国家的依附者的地位挣脱出来，要在国际经济关系中成为一支积极的、变革的力量。

真正建立一个新的国际经济秩序，不仅要求发展中国家联合努力，而且要求发达国家采取开明和积极的态度。从长远看，发展中国家的经济发展不仅对它们自己有利，而且对发达国家也有利。一些发达国家的有识之士已认识到这一点，开始积极主张南北对话和合作。一些国家还采取了某些善意的行动。但是，总的看，发达国家对自身利益的考虑仍然是建立新的国际经济秩序的障碍。为要达到目标，发展中国家还必须进行艰苦的斗争和长期的努力。



第二十章
国际经济体系
——理想与现实

经济学家的作用不是去实行选择，而是去指出有哪些选择的可能以及它们对国家的和国际体系的利益有什么意义。

——金德尔伯格

可以把国际经济视为一个整体。理想化的国际经济体系是一种和谐而具有完善的整体调节功能的体系，但现实世界则往往是充满矛盾和难以协调的。人们无法超越客观条件的限制去自由地选择一种最完美的国际经济体系，但却应当通过协商和努力，尽可能地使现有的体系变得更加有效、公平与合理。

20-1 国际经济体系的理想模式

经济学家最初设计的理想的国际经济体系，叫做古典体系，它是从古典经济学的一系列思想原则中引伸出来的。该体系由三种制度构成，即自由贸易制度、平衡预算制度和金本位制。通过完全自由

的竞争，自由贸易导致各国资源最有效的分配；通过萨伊的市场供求定律，一国国内经济将自动导致均衡，而无需政府做多少工作；通过各国货币量的改变和价格机制，金本位制将自动实现国际收支的调节，导致一国对外经济均衡。

古典国际经济体系排除了政府对经济的干预作用。在这种体系中，市场的自发力量象一只看不见的手，无声地对国际经济关系和各国国内经济关系进行调节，并自动地导致各国经济和国际经济的均衡。在这个体系中，“最少的管理就是最好的管理”，各国在追求自身利益的同时，也就增进了共同的利益。因而这是一种最为稳定、最为合理的国际经济体系。

但是，古典国际经济体系的理想化模式，无法得到真正的实现。事实上，在古典经济学时代，自由贸易始终是某些资本主义工业强国实行对外经济扩张的一个重要手段，当时一些后起的资本主义国家如德国、美国等，都曾在一定程度上主张贸易保护主义，把关税作为保护本国幼年产业发展的一个工具。随着垄断资本主义的发展，国家越来越成为经济生活中不可缺少的一个调节和干预力量。最后，由于金本位制的崩溃，古典国际经济体系的理想，终于被国际经济关系的现实所击破。

与古典国际经济体系相对的另一种模式是关于世界政府的模式。在世界政府的模式下，国际经济调节的任务上交给一个共同的中心，国家将丧失其独立行使对外经济政策的权力，整个世界实际上变成了一个宏大的美利坚合众国似的整体。凡是古典体系强调国家经济自由的地方，世界政府体系都代之以最大限度的超国家干预。

显然，这又是一种过于极端的理想化模式，它的最后实现很可能是遥遥无期的。

现实的世界只能介于上两种模式中间。在主权国家各自独立的国际社会中，各国政府为了各的利益显然要行使独立的对内对外经济政策。但与此同时，各国经济行为又必须受别国及整个国际经济环境的制约。各国越来越需要进行磋商和协调，以使国际经济冲突减至较低程度，保证国际经济过程运转得更为稳定和有效，同时增进各国和世界整体的经济利益。

因此，现实的国际经济体系是一种矛盾冲突和合作协调因素并存的体系。

20-2 国际经济体系的矛盾

从经济学和社会学角度看，国际经济体系中存

在以下两种突出的矛盾。

国家利益和国际整体利益的矛盾

在国际经济社会中，每个国家都存在使本国利益最大化的动机。为了实现这种动机，各国可以采取关税保护、限制资本流动、对外倾销等一系列经济政策。但是，这些政策在使本国福利最大化的同时，却损害了别国的利益。它将导致别国也采取同样的政策，其结果是使相互的政策效果抵销，整个国际社会的经济福利下降，对大家都没有好处。所以，国家利益和国际整体利益的矛盾，对每个国家来说，也是其短期利益和长期利益的矛盾。

但是，就单个国家来说，它们自己并不能意识到，或者说不愿意意识到这一点。它们总是要按自己的短期利益行事。因此，建立国际性协调机构就十分必要了。

另外，由于某些非经济原因，有些国家还可以长期把自己利益建立在牺牲别国利益的基础之上，这种问题看来单靠经济手段是难以解决的。不过这已超出经济学讨论的范围。

效率与平等的矛盾

如同国内经济一样，在国际经济中也存在效率与平等的矛盾。

效率的提高意味着资源的合理分配和使用。为

此，要求各国按照比较利益模式实行自由贸易，并尽可能允许生产要素在国家间自由流动。但是，由于历史的和结构的原因，完全的自由贸易模式会使不同国家获得不等的利益，并形成社会学意义上富国和穷国的区分。因而，一些国家就要求采取各种政策来调节国际社会的收入分配，贫穷国家要求富国和国际组织采取必要的措施，缩小国际社会中的贫富差距，使国际经济关系变得平等与合理一些。然而，有助于平等的一些经济措施，如贸易的限制和调节、贷款和援助等，又会导致某些国家或国际经济效率的降低。这样，效率和平等之间的矛盾便难以避免。

要使效率和平等的关系得到最适当的处理，单靠个别国家的努力是不行的。任何一个富国，都不愿牺牲自己的效率去增进国际社会的平等；任何一个穷国，也不会为了效率而甘愿忍受贫穷。这就再一次要求国际经济体系能够提供一种协调和解决矛盾的有效途径。

20-3 现有的国际经济协调途径及其局限性

现存的国际经济体系是一种极不完善的体系，

它无法提供理想化的国际经济体系所要求的那些协调功能。在现有条件下，经济学家们设计了一些可能起一定作用的国际经济协调途径。

国际协议

这是对国际经济矛盾加以协调的一个有用途径。各国通过协商谈判，达成一定的协议，对参加国单独追逐其自身利益的经济行为加以限制和约束，这对大家都有好处。战后国际社会在这方面尝试已经不少。例如，国际货币基金协定、关税贸易总协定、欧洲支付同盟等等，都对调节国际经济关系起了一定的作用。但是，它们毕竟还只局限在一定的国家和地区范围内，即使象国际货币基金协定这样一个世界性协定，仍不能把所有国家包容在内；另外，它们的各项规则的实际约束力也不强，对成员国的行动自由往往影响不大。

国际经济一体化

经济一体化具有广泛的含义。在一定意义上，西方资本主义世界曾普遍实行的固定汇率制，就是一种国际经济一体化，它曾为协调西方各国的货币关系起过一定的积极作用。不过，能够对国际经济关系起到普遍协调作用的，应是更深入的一体化，它应进入对各国经济政策进行约束和协调的阶段。要在世界范围内实现这种经济一体化看来还不大可

能，目前它只在局部地区，如西欧地区取得了可观的进展。在欧洲经济共同体内，地区发展基金正在对解决共同体内经济发展不平衡问题发生某种作用。同时，共同体内商品、资本和劳动力的相对自由流动，对各国资源的合理配置和效率的提高也有好处。但是，区域经济一体化并不能解决世界范围内的矛盾和问题，欧洲经济共同体同外部世界之间，共同体以外的国家之间，仍存在效率与平等的矛盾和利益的冲突。就是在共同体内部，由于一体化水平的限制，上述问题也仍未完全解决。

假定整个国际经济实现了高度的经济一体化，那么就离世界政府模式不远了。

国际投资与资本市场

这是一种非官方的国际经济自发协调途径。

有人认为，跨国公司根据收差最大化原则在世界各地投资，可以改变一些国家资源的比例，促进技术的国际转移，从而提高经济效率并使当地消费者受益，因而会自发地协调效率与平等之间的矛盾。

同样，国际资本市场，如欧洲美元市场的存在，也为资本在世界各国的再分配和流动创造了条件，它在一定意义上也可起到调节资源配置，提高经济效率，而又不至过分牺牲某些国家利益的作

用。

但是，跨国公司和国际资本市场对国际经济还会发生另一重影响，即对各国经济产生冲击，增大国际经济的不稳定性。这种消极的作用，正在引起人们越来越多的注意，并促使人们呼吁，采取一种国际性联合措施，对跨国公司和国际资本市场进行合理而有效的约束和管理。

各国经济政策的协调与合作

国家间通过定期或不定期的协商和谈判，就相互的经济政策进行协商和合作，也是解决国际经济矛盾的一个途径。七十年代以来，西方主要资本主义国家建立了每年一度的七国首脑会议制度，对包括经济问题在内的重大国际事务进行磋商与协调，就是一个引人注目的实例。另外，象联合国贸易和发展会议，南北对话，等等，也都在发挥类似的作用。

当然，这种协调途径的作用和效果比其他几种途径更为有限。因为仅仅靠协商和争论，并不会产生强有力的约束性，虽然它可以增加协调与合作的机会。

综上所述，当代国际经济体系的协调功能是十分有限的。从全球范围看，国际经济体系仍是很不完整的，战后曾出现过的两大世界经济体系平行的

状态虽有所改变，但某些相互分隔的因素仍然存在。更重要的是，还缺乏有力的机制和有效的途径，按照国际社会的共同利益来对各国经济进行约束和调节。

值得庆幸的是，当代各国政府和人民正在越来越清醒地认识到，经济问题已成为国际关系领域中最重要的问题之一。它同战争与和平问题一起，被摆到国际政治议事日程的首位。它能否得到公正而合理的解决，对国际社会和整个人类的未来，将会产生深远而重大的影响。

意识到这一点，也许能促使各国政府在不远的将来，抱着更为善意和和解的态度走到一起，为世界人民的共同利益而履行他们的职责。

这是经济学家们无法做到而又希望看到的。

走向未来丛书

一九八四年出版

人的发现	李平晔著
增长的极限	（罗马俱乐部关于人类困境的研究报告）
	李宝恒译
激动人心的年代	李醒民著
GEB——一条永恒的金带	道·霍夫斯塔特原著
	乐秀成编译
现代物理学与东方神秘主义	根据F·卡普拉的《物理学之道》编译 灌 耕编译
现实与选择	朱嘉明 吕 政著
经济控制论	何维凌 邓英淘编著
探险与世界	于有彬编著
看不见的手	杨君昌编著
语言学与现代科学	陈明远编著
在历史的表象背后	金观涛著
让科学的光芒照亮自己	刘青峰著

走向未来丛书

一九八五年出版

人的现代化 〔美〕阿历克斯·英格尔斯等著 殷陆君编译

大变动时代的建设者 汪家溶编著

没有极限的增长 朱利安·林肯·西蒙原著
黄江南 朱嘉明编译

西方社会结构的演变 金观涛 唐若昕著

在国际舞台上 陈汉文编著

昨天 今天 明天 邓正来编著

摇篮与墓地 陈述光 陈小雅著

择优分配原理 茅于轼著

第三次数学危机 胡作玄著

凯恩斯革命 杨君昌编著

艺术魔力的探寻 林兴宅编著

西方文官系统
杨百揆 陈子明 陈兆钢 李盛平 缪晓非著

动态经济系统的调节与变化 邓英淘 何维凌编著

新的综合 〔美〕爱德华·奥尔本·威尔逊著
李昆峰编译

走向未来丛书

一九八六年出版

富饶的贫困	王小强　白南风著
定量社会学	郭治安　美　路　沈小峰编译
儒家文化的困境	萧功秦著
系统思想	〔美〕小拉尔夫·弗·迈尔斯主编 杨志信　葛明浩译
日本为什么"成功"	〔日〕森岛通夫著　胡国成译
总社的衰落	金观涛　王军衔著
弗洛伊德著作选	约翰·里克曼编　贺明明译
西方的丑学	刘　东著
十七世纪英国的科学、技术与社会	〔美〕R·K·默顿著 范岱年　吴　忠　蒋效东译
画布上的创造	戴士和著
梁启超与中国近代思想	〔美〕约瑟夫·阿·勒文森著 刘　伟　刘　丽　姜铁军译
新教伦理与资本主义精神	〔德〕马克斯·韦伯著 黄晓京　彭　强译
信息革命的技术源流	宋德生著
增长、短缺与效率	〔匈〕亚诺什·科尔内原著 崔之元　钱铭今译

走向未来丛书

一九八七年出版

走向现代国家之路 钱乘旦 陈意新著
竞争中的合作 陈汉文编著
计量历史学 〔苏〕科瓦尔琴科主编 闻 一 肖 冷译
哲学的还原 麦克斯韦·约翰·查尔斯沃斯著 田晓春译
凯恩斯理论与中国经济 林一知著
人的创世纪 张 猛 顾 昕 张继宗编著
社会研究方法 〔美〕艾尔·巴比著 李银河译
发展社会学 胡格韦尔特著 白 桦 丁一凡编译
上帝怎样掷骰子 陈克艰著
空寂的神殿 谢选骏著
震撼心灵的古旋律 郑 凡著
以权力制约权力 朱光磊著
整体的哲学 金观涛著
人体文化 谢 长 葛 岩著
人心中的历史 刘 昶著
探寻新的模式 罗首初 万解秋著
发展的主题 周其仁 杜 鹰 邱继成著
社会选择与个人价值 〔美〕肯尼思·阿罗著
陈志武 崔之元译
对科学的傲慢与偏见 〔英〕查·帕·斯诺著
陈恒六 刘 兵译
马克斯·韦伯 〔英〕弗兰克·帕金著 刘 东 谢维和译